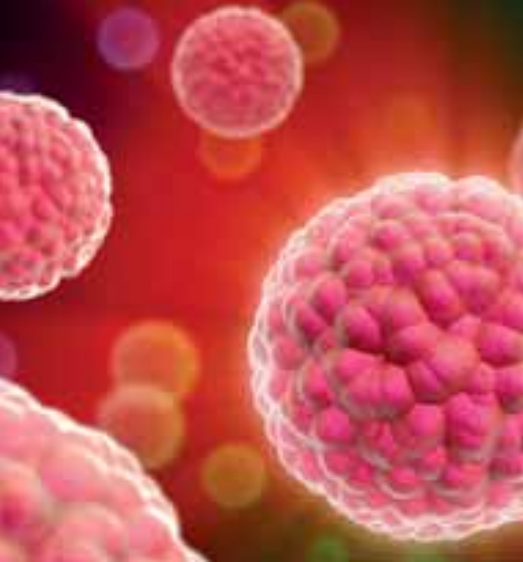


# Banbrytande forskning, läkemedel som kan förändra liv

AstraZeneca Årsredovisning med information från Form 20-F 2013

AstraZeneca





Vi är ett globalt, innovationsdrivet bioläkemedelsföretag. Vi flyttar fram gränserna för forskningen för att tillhandahålla läkemedel som förändrar människors livsvillkor runt om i världen.

## Banbrytande forskning, läkemedel som kan förändra liv.



Denna årsredovisning är även tillgänglig på vår webbplats [www.astrazeneca.com/annualreport2013](http://www.astrazeneca.com/annualreport2013)



**Viktig information för dig som läser denna årsredovisning** För ytterligare information avseende användandet av redovisad utveckling, ekonomiska mått för kärnverksamheten och tillväxttakt i fasta valutakurser (CER) i denna årsredovisning hänvisas till Ekonomisk översikt på sidan 74. I denna årsredovisning anges tillväxttakt i fasta valutakurser (CER) om inte annat anges.

**Definitioner** Ordlistan och marknadsdefinitionstabellen från sidan 232 är avsedda att ge en användbar guide till begrepp och AstraZenecas definitioner av marknader samt akronymer och förkortningar som används i denna årsredovisning.

**Begreppsförklaring** I denna årsredovisning avser "AstraZeneca", "koncernen", "vi", "oss" samt "vår" AstraZeneca PLC och dess juridiska enheter om inte sammanhanget anger något annat.

**Risker beträffande framåtriktade kommentarer** Riskinformation om framåtriktade kommentarer och annan väsentlig information som avser denna årsredovisning finns på insidan av det bakre omslaget.

**Förvaltningsberättelse** Följande avsnitt utgör Förvaltningsberättelsen som har upprättats i enlighet med Companies Act 2006:

- > Bolagsstyrningsrapport
- > Rapport från revisionskommittén
- > Forsknings- och utvecklingsportfölj
- > Ansvarfullt företagande
- > Aktieägarinformation
- > Information om företaget

**Strategirapport** Följande avsnitt utgör Strategirapporten som har upprättats i enlighet med Companies Act 2006:

- > AstraZeneca i korthet
- > Ordföranden har ordet
- > Koncernchefens översikt
- > Strategi
- > Verksamhetsöversikt
- > Terapiområdesöversikt
- > Resursöversikt
- > Ekonomisk översikt



## Vad innehåller vår Strategirapport?

Bästa aktieägare

Vår Strategirapport är framtagen för att du ska kunna bedöma hur styrelsen presterade under 2013 vad gäller att främja ert bolags framgångar för vår gemensamma nytta.

Rapporten inleds med en översikt över vårt resultat för 2013 och några personliga ord från ordföranden och koncernchefen. Vi beskriver också vår affärsmodell och förklarar hur varje element bidrar till att leverera våra strategiska prioriteringar och ger mervärde.

### Strategi

Vårt syfte, och våra strategiska prioriteringar samt hur de förverkligas genom vårt arbets-sätt. Hur vi mäter vårt resultat och vilka risker vi kan ställas inför

Affärsmodell	Sidan 10
Banbrytande forskning, läke-medel som kan förändra liv	Sidan 12
Vår marknadsplats	Sidan 13
Våra strategiska prioriteringar	Sidan 16
Viktiga nyckeltal	Sidan 20
Risköversikt	Sidan 24
Bolagsstyrning och ersättningar	Sidan 26
Styrelsen och koncernledningen	Sidan 28

### Verksamhetsöversikt

Hur vår verksamhet omfattar hela livscykeln för ett läkemedel

Livscykeln för ett läkemedel	Sidan 34
Forskning och utveckling	Sidan 36
Försäljning och marknadsföring	Sidan 40
Tillverkning och varuförsörjning	Sidan 43

### Terapiområdesöversikt

De framsteg vi gjort inom våra utvalda terapiområden under 2013

Översikt	Sidan 48
Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar	Sidan 52
Cancer	Sidan 56
Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet	Sidan 58
Infektion, neurovetenskap och mage/tarm	Sidan 61

### Resursöversikt

De resurser vi använder för att förverkliga vår strategi

Medarbetare	Sidan 66
Våra relationer	Sidan 70
Immateriella rättigheter	Sidan 72
Vår infrastruktur	Sidan 73

### Ekonomisk översikt

En fullständig ekonomisk översikt för 2013

Sidan 74
----------

## Strategirapport

2	AstraZeneca i korthet
6	Ordföranden har ordet
8	Koncernchefens översikt
10	Strategi
34	Verksamhetsöversikt
48	Terapiområdesöversikt
66	Resursöversikt
74	Ekonomisk översikt

## Bolagsstyrning

88	Bolagsstyrningsrapport
98	Rapport från revisionskommittén
102	Styrelsens rapport om ersättningar

## Bokslut

128	Revisionsberättelse
132	Koncernredovisning
136	Koncernens redovisningsprinciper
141	Noter till bokslutet

## Ytterligare information

194	Forsknings- och utvecklingsportfölj
198	Patentutgångar
199	Risk
214	Geografisk översikt
220	Ansvarsfullt företagande
222	Finansiell information (föregående år)
225	Aktieägarinformation
230	Information om företaget
231	Varumärken
232	Ordlista
235	Index

# AstraZeneca i korthet

Vi är ett globalt, innovationsdrivet bioläkemedelsföretag

## Ekonomisk utveckling i sammandrag

**25,7 mdr USD**

Försäljningen minskade med 6% i fasta valutakurser till 25 711 MUSD (2012: 27 973 MUSD)

**8,4 mdr USD**

Rörelseresultatet för kärnverksamheten minskade med 23% i fasta valutakurser till 8 390 MUSD (2012: 11 159\* MUSD)

**5,05 USD**

Vinst per aktie för kärnverksamheten för hela året minskade med 23% i fasta valutakurser till 5,05 USD (2012: 6,83<sup>^</sup> USD)

**3,0 mdr USD**

Nettokontantutbetalningar till aktieägarna minskade med 49% till 2 979 MUSD, delvis på grund av att aktieåterköpsprogrammet upphört (5 871 MUSD nettokontantutbetalningar till aktieägarna inklusive 2 206 MUSD i nettoaktieåterköp 2012)

**3,7 mdr USD**

Redovisat rörelseresultat minskade med 51% i fasta valutakurser till 3 712 MUSD (2012: 8 148 MUSD)

**2,04 USD**

Redovisad vinst per aktie för hela året minskade med 55% i fasta valutakurser till 2,04 USD (2012: 4,95<sup>†</sup> USD)

\* Omräknats pga ny definition av kärnverksamheten (se sidan 224)

<sup>^</sup> Omräknats pga ny definition av kärnverksamheten samt anpassning efter IAS 19 (2011) (se sidorna 136 och 224)

<sup>†</sup> Omräknats pga anpassning efter IAS 19 (2011) (se sidan 136)

## Vårt erbjudande till investerarna

### Renodlad innovation

En fokuserad marknadsrelaterad portfölj inom tre kärnterapiområden och en stark kommersiell närvaro...

...som kombineras med en utmärkande FoU-plattform och en växande utvecklingsportfölj i sen fas...

...med disciplinerad kapitalallokering och ett åtagande om en progressiv utdelning.

AstraZeneca är ett av mycket få renodlade bioläkemedelsföretag som omfattar hela värdekedjan för ett läkemedel, från upptäckt, utveckling i tidig och sen fas, till tillverkning och distribution samt den globala kommersialiseringen för primär- och specialistvård av läkemedel som kan förändra liv.

Vårt primära fokus finns inom tre viktiga hälsovårdsområden: hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar, cancer samt andningsvägar, inflammation och autoimmunitet. Vi är också aktiva inom sjukdomsområdena infektion, neurovetenskap och mage/tarm.

Vi bedriver verksamhet i mer än 100 länder och våra innovativa läkemedel används av miljontals patienter över hela världen.

Vi vill ses som en leverantör av viktiga läkemedel och betraktas som ett tillförlitligt företag som bedriver framgångsrik verksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Vi är beslutna att arbeta med integritet och höga etiska standarder i alla våra aktiviteter. Vi flyttar fram gränserna inom forskningen för att tillhandahålla läkemedel som kan förändra liv.

## Våra 10 ledande läkemedel per försäljningsvärde:

### Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar

Fler människor dör varje år i hjärt/kärlsjukdomar än av något annat – uppskattningsvis 17,3 miljoner människor eller 30% totalt i världen 2008. 347 miljoner människor i världen har diabetes\*. Läkemedel mot hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar stod för 34% av vår försäljning 2013

**Crestor**  
vid hantering av kolesterolnivåer

2011: 6 622 MUSD  
2012: 6 253 MUSD

**2013**

**5 622 MUSD**

(-8%)

\* WHO-data.

**Seloken/Toprol-XL**  
vid högt blodtryck, hjärtsvikt och kärlkramp

2011: 986 MUSD  
2012: 918 MUSD

**2013**

**750 MUSD**

(-18%)

### Cancer

Cancer är en av de största dödsorsakerna i världen och stod 2012\* för 8,2 miljoner dödsfall. Cancerläkemedel stod 2013 för 12% av vår försäljning

**Iressa**  
vid lungcancer

2011: 554 MUSD  
2012: 611 MUSD

**2013**

**647 MUSD**

(+11%)

**Faslodex**  
vid bröstcancer

2011: 546 MUSD  
2012: 654 MUSD

**2013**

**681 MUSD**

(+6%)

**Zoladex**  
vid prostatacancer och bröstcancer

2011: 1 179 MUSD  
2012: 1 093 MUSD

**2013**

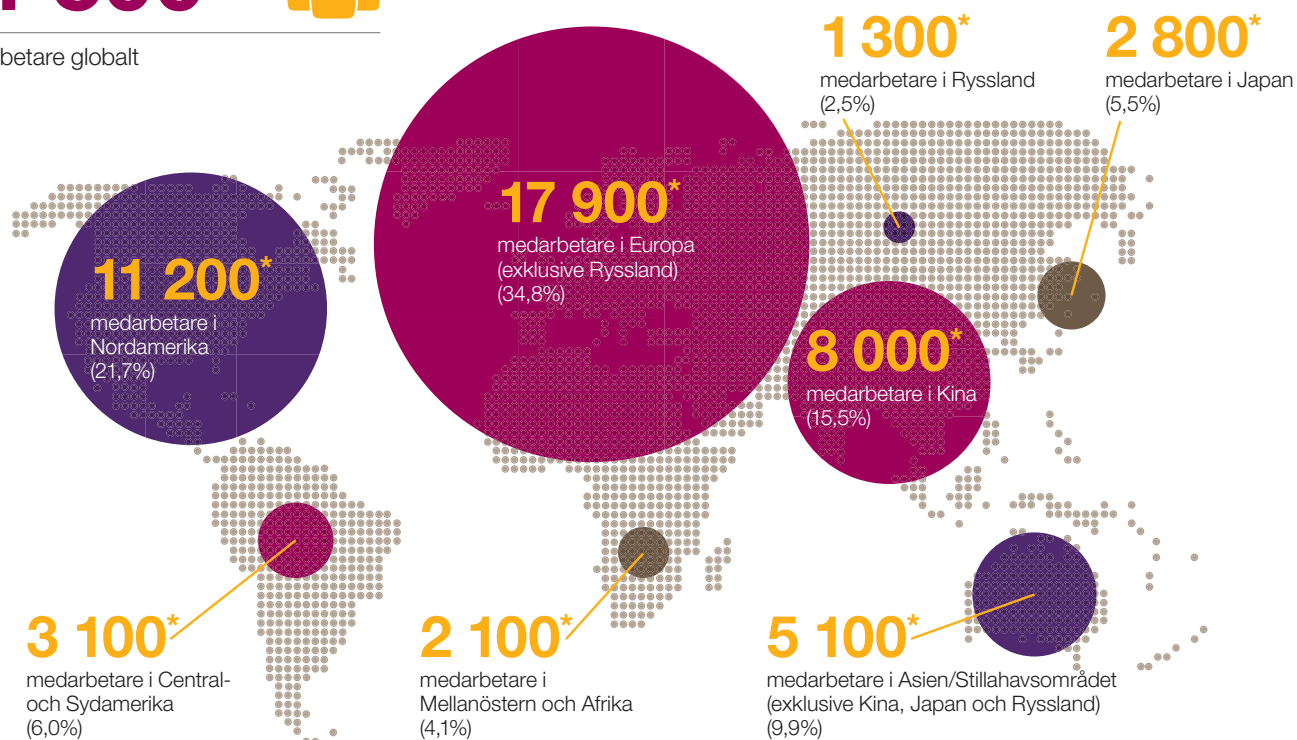
**996 MUSD**

(0%)

## Ett globalt forskningsdrivet företag

**51 500\***

medarbetare globalt

**9 000\***

medarbetare inom FoU

**29 600\***

medarbetare inom Försäljning och marknadsföring

**8 700\***

medarbetare inom Varuförsörjning och produktion

\* Alla siffror är ungefärliga.

**Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet**

Omkring 235 miljoner människor led av astma och uppskattningsvis 64 miljoner hade KOL 2004\*. Läkemedel mot sjukdomar i andningsvägar, inflammation och autoimmunitet stod för 18% av vår försäljning 2013

**Pulmicort**  
vid astma och KOL

2011: 892 MUSD  
2012: 866 MUSD

**2013**  
**867 MUSD**  
(+1%)

**Symbicort**  
vid astma och KOL

2011: 3 148 MUSD  
2012: 3 194 MUSD

**2013**  
**3 483 MUSD**  
(+10%)

**Övriga ledande läkemedel**

**Nexium**  
vid syrarelaterad  
refluxsjukdom

2011: 4 429 MUSD  
2012: 3 944 MUSD

**2013**  
**3 872 MUSD**  
(0%)

**Seroquel XR**  
vid schizofreni, bipolär  
sjukdom och egentlig  
depression

2011: 1 490 MUSD  
2012: 1 509 MUSD

**2013**  
**1 337 MUSD**  
(-12%)

**Synagis**  
vid RSV, en infektion i  
luftvägarna hos  
spädbarn

2011: 975 MUSD  
2012: 1 038 MUSD

**2013**  
**1 060 MUSD**  
(+2%)

## Ekonomisk översikt

### Försäljning

MUSD (-6%)

13	25 711
12	27 973
11	33 591

### Rörelseresultatet för kärnverksamheten

MUSD (-22%)

13	8 390
12	11 159
11	13 932

### Vinst per aktie för kärnverksamheten

USD (-23%)

13	5,05
12	6,83
11	7,68

### Nettokassaflöde från rörelsen

MUSD

13	7 400
12	6 948
11	7 821

### Redovisat rörelseresultat

MUSD (-51%)

13	3 712
12	8 148
11	12 795

### Redovisad vinst per aktie

USD (-55%)

13	2,04
12	4,95
11	7,29

## Verksamhetsöversikt

### Bli ledande inom forskning

#### 99 portföljprojekt

> inklusive 85 i klinisk utveckling och 14 som antingen är godkända, lanserade eller under ansökan

#### 11 nya läkemedelssubstanser i fas III-utveckling eller under granskning av registreringsmyndighet

> det är nästan en fördubbling jämfört med 2012 och vi uppnådde vår målvolymer för 2016 nästan tre år tidigare än planerat

#### 4 nya läkemedelssubstanser som gått vidare till fas III

> benralizumab, selumetinib, olaparib och moxetumomab pasudotox

#### 33 projekt har gått vidare

> till nästa utvecklingsfas (inklusive 14 projekt som gått vidare till första studier på människa)

#### 15 projekt har dragits tillbaka

### Tillbaka till tillväxt

#### 6% intäktsminskning

> Intäkterna minskade med 9% i USA; 9% i Europa och 10% på etablerade marknader (ROW). Intäkterna ökade med 8% på tillväxtmarknaderna

#### 2,2 miljarder USD i förlorad marknadsexklusivitet

> Cirka 2,2 miljarder USD i intäktsminskning berodde på förlorad marknadsexklusivitet för varumärken som *Arimidex*, *Atacand*, *Crestor*, *Nexium* och *Seroquel IR*

#### 1,2 miljarder USD i intäktstillväxt för våra fem tillväxtplattformar

> *Brilinta*, diabetes, tillväxtmarknader, andningsvägar och Japan

#### 8% tillväxt på tillväxtmarknaderna

> inklusive 19% tillväxt i Kina

#### 1,8 miljarder USD nedskrivning före skatt

> som ett resultat av att försäljningen av *Bydureon* låg under de kommersiella förväntningarna

### Vara en bra arbetsplats

> För att främja ett personligt ansvar och förbättra beslutsfattandet har vi gjort vår organisationsstruktur plattare. Sjuettio procent av medarbetarna har nu max 6 ledningssteg till koncernchefen, jämfört med 40% 2012

> En pulsundersökning visade att 84% av medarbetarna tror på vår strategi, vilket ligger i linje med snittet i läkemedelssektorn

> Medarbetarna kan nu koppla upp sig trådlöst på våra anläggningar. Ytterligare IT-förändringar är på väg för att förbättra prestanda, säkerhet och informationsintegritet

## Året i korthet

2013

#### Januari

Förändringar i koncernledningen meddelas

#### Mars

Australia Federal Court finner *Crestor*-patent ogiltiga. Förlikning ingås i tvist om patent för *Crestor* i USA

Presenterar strategin Tillbaka till tillväxt och Bli ledande inom forskning, samt omstrukturering och investering i strategiska FoU-center i USA, Storbritannien och Sverige

AstraZeneca och Moderna Therapeutics offentliggör exklusivt avtal att utveckla innovativa *messenger RNA Therapeutics*

AstraZeneca och Karolinska institutet meddelar sin avsikt att skapa ett integrerat translationellt forskningscenter

#### Juni

Meddelar beslutet att inte gå vidare med registreringsansökan för fostamatinib för reumatoid artrit efter de första resultaten från fas III-studier av OSKIRA

Cambridge Biomedical Campus i Storbritannien väljs för lokalisering av ett nytt globalt FoU-center och koncernhuvudkontoret

De första resultaten presenteras från utfallsstudien SAVOR-TIMI 53 för *Onglyza* inom hjärta/kärl

#### Juli

AstraZeneca och FibroGen kommer överens om samarbete om att utveckla och kommersialisera roxadustat (FG-4592) för anemi i samband med kronisk njursjukdom och fullt utvecklad njursvikt

#### September

AstraZeneca rankas bland de 3% främsta i sektorn i Dow Jones Sustainability och World Indexes, med resultatet 85%

Initiering av det kliniska fas III-programmet för olaparib

#### Oktober

Initiering av fas III för selumetinib för avancerad eller metastaserad icke småcellig lungcancer

Benralizumab går vidare till fas III för svår astma

# Utbetalningar till aktieägarna

## Utbetalningar till aktieägare MUSD

	2013	2012	2011
Utdelningar	3 461	3 665	3 764
Återköp av aktier <sup>1</sup>	-	2 635 <sup>2</sup>	6 015 <sup>3</sup>
Totalt	3 461	6 300	9 779

## Utdelning per stamaktie USD

	2013	2012	2011
Utdelning per stamaktie	2,80	2,80	2,80

## Utdelning för 2013

	USD	Pence	SEK	Utdelningsdag
Utdelning för första halvåret	0,90	59,2	5,92	16 september 2013
Utdelning för andra halvåret	1,90	116,8	12,41	24 mars 2014
Totalt	2,80	176,0	18,33	

<sup>1</sup> Aktieåterköpsprogrammet avbröts per 1 oktober 2012.

<sup>2</sup> Aktieåterköp under 2012, med avdrag för emission av nya aktier om 429 MUSD, uppgick till 2 206 MUSD.

<sup>3</sup> Aktieåterköp under 2011, med avdrag för emission av nya aktier om 409 MUSD, uppgick till 5 606 MUSD.

## Strategiska FoU-center

2013 tillkännagav vi vår avsikt att öka vår närhet till biovetenskapskluster och samlokalisera oss kring tre strategiska anläggningar

### Gaithersburg, USA



Kopplingar till National Institutes of Health och Johns Hopkins University

### Cambridge, Storbritannien



Kopplingar till University of Cambridge och dess biovetenskapliga kluster i världsklass

### Mölndal, Sverige



Kopplingar till Karolinska institutet och Medicon Valley

## Förvärv

De tre senaste åren har vi slutfört mer än 150 större affärsutvecklingstransaktioner. 2013 tillkännagav vi följande förvärv:

**AlphaCore** – ett bioteknikföretag som fokuserar på en ny strategi för hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar

**Amplimmune** – ett bioläkemedelsföretag som utvecklar nya terapier inom cancer-immunologi

**Omthera** – ett specialistföretag som arbetar på nya terapier för blodfettrubbningar

**Pearl Therapeutics** – ett företag som fokuserar på sjukdomar inom andningsvägar

**Spirogen** – ett bioteknikföretag som fokuserar på antikroppskonjugat inom onkologi

**Förvärv av global diabetesverksamhet** – förvärv av BMS 50% innehav i AstraZenecas och BMS gemensamma diabetesverksamhet

Se Terapiområdesöversikt från sidan 48 för mer information.

2014

Marc Dunoyer utses till finansdirektör och Executive Director i samband med Simon Lowths avgång från AstraZeneca  
US Court of Appeals for the Federal Circuit upphäver beslutet i lägre instans om att de generiska svarandeparterna inte gör intrång i ett patent som skyddar *Pulmicort Respules* i USA, men bekräftar att ett annat patent är ogiltigt

**November**  
Tillkännager planer att investera 190 MUSD i en ny enhet för produktion av *Zoladex* vid vår globala tillverkningsanläggning i Macclesfield i Storbritannien

**December**  
*Fluenz Tetra* beviljas marknadsföringstillstånd av EC  
FDA:s rådgivande kommitté rekommenderar metreleptin för behandling av barn och vuxna patienter med generaliserad

lipodystrofi, men rekommenderar inte denna produkt för behandling av partiell lipodystrofi för föreslagen indikation

Publicerar de första resultaten från fas III-monoterapistudien av lesinurad på patienter med gikt

Meddelar avtal om att förvärva BMS 50% innehav i AstraZenecas och BMS gemensamma diabetesverksamhet

Efter ett resultat under de kommersiella förväntningarna avseende *Bydureon* ådrar vi oss en nedskrivning före skatt på cirka 1,8 miljarder USD

**Januari 2014**  
FDA godkänner *Farxiga* i USA för vuxna med typ 2-diabetes  
EC godkänner *Xigduo* i EU för vuxna med typ 2-diabetes

## Ordföranden har ordet



”Som förväntat återspeglar vårt ekonomiska resultat 2013 den pågående effekten av att rätten till exklusivitet förlorats för flera av våra större varumärken, vilket lett till att intäkterna minskat med 6% till 25 711 miljoner USD.”

### Bästa aktieägare

Ett av de viktigaste ansvarsområdena för en styrelse är att fastställa företagets strategi. Som koncernchefen beskriver i sin översikt på följande sidor, och som vi redogör för i denna årsredovisning, har er styrelse valt en mycket tydlig strategisk väg. Strategin är djupt rotad i vår historia som ett företag som är fokuserat på innovativ forskning för att leverera viktiga läkemedel och visar på vår ambition att vara ledande inom forskning och komma tillbaka till tillväxt.

### God styrning

På samma sätt som era styrelseledamöter granskar vår strategi och utför sina övriga arbetsuppgifter är det min uppgift som ordförande att leda styrelsen på ett effektivt sätt. Enligt mitt sätt att se det är god styrning kärnan i detta. För att du enkelt ska kunna se hur vi styrs finns det en bolagsstyrningsöversikt på sidan 26 i denna årsredovisning. Vi beskriver också kortfattat hur vår styrningsstruktur förverkligar vår affärsstrategi. Mer detaljerad information om detta finns i min fullständiga Bolagsstyrningsrapport från sidan 88. På sidan 24 finns också en översikt över de risker som kan hindra oss från att uppnå den fulla potentialen i vår strategi.

### Transparent rapportering

Hand i hand med god styrning går transparent rapportering och i år har vi gjort ett antal andra förändringar av årsredovisningen i detta syfte. Vissa förändringar beror på ändringar i brittiska redovisningsregler, andra beror på ändringar i Corporate Governance Code och ytterligare andra beror på ständigt nya rön för bästa praxis vad gäller rapportering. Väsentliga förändringar är bland annat en ny

Strategirapport, som börjar med att förklara vår affärsmodell och fortsätter med att beskriva hur varje enhet bidrar till att vi når våra strategiska mål. Strategirapporten beskrivs mer i detalj på sidan 1.

I år innehåller årsredovisningen också en reviderad Styrelsens rapport om ersättningar från sidan 102, som presenteras av ersättningskommitténs ordförande John Varley. En separat rapport från revisionskommittén presenteras av revisionskommitténs ordförande Rudy Markham.

Alla förändringar vi har gjort avser också att spegla våra ansträngningar, som är större än någonsin, att göra denna årsredovisning rättvisande, balanserad och begriplig.

### Utmanande miljö

En balanserad översikt över AstraZeneca måste spegla den miljö där vi verkar. De utmanande förhållanden jag talade om förra året fortsätter. Världens läkemedelsmarknad växer alltjämt och underliggande demografiska trender visar på en fortsatt långsiktig bransch tillväxt. Dock är många av branschens drivkrafter för tillgång och efterfrågan satta under press.



Vad gäller efterfrågan ser vi en ökad konkurrens från generiska läkemedel då patenten upphör för några av världens mest framgångsrika läkemedel. Att dessutom säkerställa erkännande (genom subventioneringsgodkännanden) och belöning för innovationer (genom fördelaktig prissättning och försäljning) blir allt svårare på grund av ett intensivt pristryck, i synnerhet på de etablerade marknaderna som står inför högre hälsovårdskostnader. På tillgångssidan står branschen inför den fortsatta utmaningen att förbättra FoU-produktiviteten. FoU-kostnaderna har stigit väsentligt under det senaste decenniet medan sannolikheten för hela branschen att lyckas ta fram nya läkemedel inte har hållit jämna steg, även om vi nyligen sett vissa tecken på förbättringar.

#### Förlust av rätten till exklusivitet

Förlust av rätten till exklusivitet har haft, och fortsätter att ha, en betydande påverkan på AstraZeneca. Under 2013 stod förlorad marknadsexklusivitet för varumärken som *Arimidex*, *Atacand*, *Crestor*, *Nexium* och *Seroquel IR* på ett antal marknader för en intäktsminskning på cirka 2,2 miljarder USD. Denna trend kommer att fortsätta de närmaste åren, då läkemedel som *Crestor*, *Nexium* och *Seroquel XR* fortsätter att tappa exklusivitet på marknader som USA och Europa.

Självklart är exklusivitetsförluster en normal del av ett innovativt läkemedels livscykel. Detta sker i slutet av den period då ett nytt läkemedel är skyddat mot kopiering så att vi kan generera avkastning på de investeringar vi gjort, både för att återinvestera i verksamheten och ge er, våra ägare, en rimlig avkastning. Ett väl fungerande system med immateriella rättigheter av den här typen, som belönar innovation, är det huvudsakliga ekonomiska skyddet i vår bransch. Det underbygger vår affärsmodell, som vi beskriver mer i detalj i avsnittet Affärsmodell från sidan 10.

#### Vår utveckling 2013

Som förväntat återspeglar vårt ekonomiska resultat 2013 den pågående effekten av att rätten till exklusivitet för flera av våra större varumärken förlorats, vilket lett till att intäkterna minskat med 6% till 25 711 MUSD (2012: 27 973 MUSD). Rörelseresultatet för kärnverksamheten minskade med 22% till 8 390 MUSD (2012: 11 159 MUSD). Intäktsminskningen uppvägdes delvis av

våra viktigaste tillväxtplattformar: *Brilinta*, vårt diabetessamarbete, andningsvägar, tillväxtmarknader samt Japan, som gav ytterligare 1,2 miljarder USD i intäkter under 2013.

Vinsten per aktie för kärnverksamheten (Core EPS) 2013 blev 5,05 USD, ned 23% jämfört med 2012. Denna minskning var större än minskningen i intäkter, främst beroende på vår investering i våra viktigaste tillväxtplattformar och stärkta portfölj. Redovisad vinst per aktie för året minskade med 55% till 2,04 USD. Nedskrivningar av *Bydureon* under fjärde kvartalet gjorde att redovisad vinst per aktie minskade med 1,10 USD, vilket resulterade i en redovisad förlust per aktie under kvartalet på 0,42 USD.

#### Ett ansvarstagande företag

Jag menar bestämt att vår strävan efter goda ekonomiska resultat måste åtföljas av ett fortsatt fokus på att vara ett ansvarstagande företag genom att vi arbetar med integritet och står för en hållbar affärsutveckling. Jag stöder därför till fullo det beslut vi har fattat att fokusera på våra aktiviteter för ansvarsfullt företagande vad gäller tillgång till hälsovård, mångfald och minskning av vår miljöpåverkan. Det är på dessa områden jag menar att vi kan införa standarder som kommer att främja vår affärsstrategi och ge större fördelar till samhället.

Det är också glädjande att se att våra nuvarande satsningar rönt uppmärksamhet och vi än en gång listades i Dow Jones Sustainability World Index 2013 med rekordsiffror, och bibehöll vår position i det europeiska indexet för sjätte året i följd.

#### Avkastning till aktieägare

I enlighet med vår progressiva utdelningspolicy att bibehålla eller öka utdelningen varje år rekommenderar styrelsen en utdelning för andra halvåret på 1,90 USD. Detta ger en helårsutdelning på 2,80 USD (176,0 pence, SEK 18,33).

Styrelsen granskar regelbundet utdelningspolicy och den övergripande ekonomiska strategin för att även fortsatt nå en balans mellan verksamhetens, långivarnas och

aktieägarnas intressen. Med tanke på investeringar i verksamheten, finansiering av den progressiva utdelningspolicy och fullgörande av våra åtaganden avseende räntebetalning och amortering, menar vi att det i nuläget är lämpligt att bibehålla tillbakadragandet av aktieåterköpsprogrammet som meddelades i oktober 2012. Vi fortsätter att sträva efter att upprätthålla en stark kreditvärdering.

#### Prognos

När vi blickar framåt förväntar vi oss en låg till medelhög ensiffrig procentuell nedgång i intäkter i fasta valutakurser för 2014. I procentenheter förväntas vinsten per aktie för kärnverksamheten 2014 minska "in the teens"\* i fasta valutakurser. Efter förvärvet av BMS 50% innehav i vår gemensamma diabetesverksamhet, och då diabetesverksamhetens portfölj med nya produkter fortlöpande lanseras, förväntar vi oss att intäkterna 2017 kommer att ligga ungefär i linje med intäkterna 2013. Dessa förväntningar innefattar ett antal antaganden, vilket bland annat inkluderar lansering av generiskt *Nexium* i USA i maj 2014.

#### Uppskattning

Avslutningsvis, och på styrelsens vägnar, vill jag tacka medarbetarna på AstraZeneca vars insatser hjälpt oss att uppnå så mycket under 2013 när vi lade grunden till att bli ledande inom forskning och att komma tillbaka till tillväxt. I synnerhet vill jag uttrycka min uppskattning till Pascal och alla ledamöter i koncernledningen för det ledarskap de har visat och den inspiration de har gett organisationen.

Till sist vill jag tacka alla styrelseledamöter för allt det de har bidragit med under våra diskussioner under ett hektiskt 2013. Vi ser fram emot att se så många som möjligt av er på vår årsstämma i april.



**Leif Johansson**  
Ordförande

\* ej direkt översättningsbart

# Koncernchefens översikt

## Bästa aktieägare

Under vår investerardag i mars 2013 beskrev vi vår strategi att bli ledande inom forskning, komma tillbaka till tillväxt och säkerställa att AstraZeneca är en bra arbetsplats. Ett år senare har vi skapat momentum i våra strategiska prioriteringar, i synnerhet vårt mål att bli ledande inom forskning, och vi har börjat uppnå en del av de mål vi satt upp. Mer information om de framsteg som gjorts finns i denna årsredovisning tillsammans med några fallstudier som visar hur vår banbrytande forskning har potential att förändra människors liv.

## Bli ledande inom forskning

Det är centralt för våra mål och avgörande för våra framgångar att accelerera och komplettera vår portfölj inom våra tre kärnterapiområden. Jag är ytterst nöjd med de framsteg vi gjorde 2013. I slutet av året hade vi 99 projekt i vår portfölj, varav 85 i klinisk utvecklingsfas och 14 godkända, lanserade eller inlämnade. Detta innefattade 11 nya läkemedelssubstanser, så kallade NME:er, i fas III-utveckling eller under granskning, nästan en fördubbling mot vad vi hade i slutet av 2012.

Fyra nya läkemedelssubstanser som gått vidare till fas III kom från vår befintliga portfölj: olaparib, selumetinib och moxetumomab pasudotox är potentiella cancerbehandlingar, medan benralizumab är avsett för svår astma. Ytterligare två nya läkemedelssubstanser härrör från transaktioner vi genomförde under året: PT003, för behandling av KOL, kom i samband med förvärvet av Pearl Therapeutics och *Epanova*, en ny behandling av blodfetterubbnings, kom i samband med förvärvet av Omthera.

Parallellt har vi lämnat in registreringsansökningar för naloxegol mot opioidframkallad förstoppning i EU och USA, samt olaparib i EU. Vår diabetesbehandling *Faxiga*

godkändes i USA i januari 2014, och i EU 2012 under namnet *Foxiga*. *Xigduo*, också mot diabetes, godkändes i EU i januari 2014.

Jag är särskilt glad över de framsteg vi har gjort i vår tidiga forskningsportfölj 2013, inklusive de många studier som nu pågår i vår portfölj med immunoterapier mot cancer. Samarbeten och förvärv stärkte ytterligare de framsteg som görs, bland annat AlphaCore inom hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar samt Amplimmune och Spirogen inom onkologi.

Självklart är inga innovationer riskfria och vi har avbrutit 15 projekt under året. Detta innefattade bland annat fostamatinib där resultaten av de kliniska studierna innebar att vi beslutade oss för att inte gå vidare med registreringsansökningar.

Vi fortsätter att omfördela resurser för att kunna omvandla vår lovande forskningsportfölj i sen fas till läkemedel som kan förändra livsvillkoren för patienter och finansiera våra tillväxtplattformar. Våra produktivets- och effektivitetshöjande program ger visst utrymme för att förverkliga dessa investeringar.

## Plattformar för tillväxt

Som ordföranden nämnde gav våra fem tillväxtplattformar 1,2 miljarder USD i intäkter under 2013. Samtidigt som vårt fokus på dessa plattformar börjar bära frukt har vi mer arbete att göra om de ska kunna förverkliga sin fulla potential.

*Brilinta/Brilique* är en viktig produkt för oss och fortsätter att växa globalt. Trots uppmuntrande framsteg i USA återstår fortfarande utmaningar som behöver övervinnas.

Vårt långsiktiga engagemang i diabetes förstärktes i och med förvärvet av BMS 50% innehav i vår gemensamma diabetesverksamhet. Förvärvet, som slutfördes i februari 2014, inkluderar rättigheterna för utveckling, tillverkning och kommersialisering av verksamhetens globala diabetestillgångar. Vi menar att konsolidering av ägarskapet av denna portfölj kommer att göra det möjligt för oss att bättre tillgodose diabetespatienternas behov. Som ett resultat av försäljning som låg under förväntan gjordes en nedskriv-



ning av immateriella anläggningstillgångar för *Bydureon*, som förvärvades som en del av BMS förvärv av Amylin. Vi har trots detta ett fortsatt förtroende för den kommersiella framtiden för denna produkt.

Generellt sett ökade intäkterna globalt för diabetes förra året och vi trappar upp våra investeringar och förbättrar genomförandet av våra planer för att till fullo dra nytta av fördelarna med vår unika portfölj.

I vår verksamhet inom andningsvägar har *Symbicort* främjat tillväxten med starka resultat i USA, Japan och på tillväxtmarknaderna. I Japan, vår näst största marknad, stärktes tillväxten också av resultaten för *Nexium*. Intäkstillväxten på 8% på tillväxtmarknaderna innebar att vi nådde vårt mål med en hög ensiffrig tillväxt (i fasta valutakurser), med tillväxt i Kina på 19% för helåret.

Samtidigt som våra intäkter fortsätter att påverkas av exklusivetsförlusten för flera av våra större varumärken, en minskning med 2,2 miljarder USD 2013, inger de framsteg vi gjort förtroende för att intäkterna per 2017 kommer att vara ungefär i linje med vad vi uppnådde 2013.



”Jag är nöjd med det momentum vi skapade under 2013 vad gäller våra strategiska prioriteringar, i synnerhet vårt mål att bli ledande inom forskning.”

#### En bra arbetsplats

Våra resultat är förstas beroende av de människor som arbetar på AstraZeneca, liksom våra samarbetspartners. Jag tror att våra satsningar blir mer produktiva när vi alla delar ett gemensamt mål. Det är därför jag lägger så stor vikt vid det arbete vi utfört under året både vad gäller att definiera vårt syfte som koncern – vilka vi är och vilka unika bidrag vi kan komma med – liksom vad gäller att definiera de värderingar som beskriver våra grundläggande synsätt och som förverkligar det övergripande syftet.

Över 30 000 medarbetare anmälde sig till vårt ”culture jam”, en onlinekonversation om vad det innebär att flytta fram de vetenskapliga gränserna för att kunna tillhandahålla livsavgörande läkemedel, och om vad våra värderingar innebär i praktiken. Det var ett avgörande ögonblick för AstraZeneca som visade vilken passion medarbetarna har för sitt arbete.

Utöver detta är jag nöjd med de framsteg som skett efter vårt beslut att investera i tre strategiska FoU-center, inklusive inrättandet av ett nytt center baserat i Cambridge i Storbritannien. Detta kommer att föra samman våra team och föra dem närmare

våra forskningspartners, bidra till att stärka samarbetet samt minska komplexiteten och få bort onödiga kostnader.

De övergripande framstegen speglas i undersökningar som har visat en ökning i medarbetarnas tro på vår strategiska inriktning. Detta är glädjande, inte minst för att implementeringen av våra strategiska prioriteringar har lett till osäkerhet hos många. För egen del kommer jag att fortsätta arbeta med att säkerställa att vi genomför nödvändiga förändringar med respekt för de enskilda personer som berörs.

En bra arbetsplats kräver bra ledare och vi välkomnade många begåvade medarbetare på alla nivåer under 2013. Under året lämnade också två ledamöter i koncernledningen företaget. Simon Lowth lämnade företaget i slutet av oktober efter närmare sex år på AstraZeneca. Han har bidragit på ett betydande och bestående sätt till verksamheten. Jag kommer att sakna honom och önskar honom lycka till i hans framtida karriär. Lynn Tetrault slutade under året av hälsoskäl. Jag önskar henne ett snabbt tillfrisknande. Lynn har också bidragit på ett betydande sätt till verksamheten under sin långa karriär.

Som efterträdare till Simon är jag glad att säga välkommen till Marc Dunoyer, som började hos oss i juni 2013 och tog över som finansdirektör i november 2013. Medan vi söker permanenta efterträdare är jag tacksam för att Ruud Dobber tagit på sig portföljstrategirollen och för att Caroline Hempstead axlat Lynns roll. De ingår i ett starkt koncernledningsteam som fortsätter att vara inspirerande samtidigt som vi fortsätter att rikta in organisationen mot våra mål.

#### Framåtblick

Som jag sade tidigare är jag nöjd över det momentum vi skapade 2013 vad gäller våra strategiska prioriteringar, i synnerhet vårt mål att bli ledande inom forskning. Jag ser fram emot att rapportera om våra framsteg under 2014 när vi bygger vidare på våra framgångar och förverkligar vår ambition för AstraZeneca.

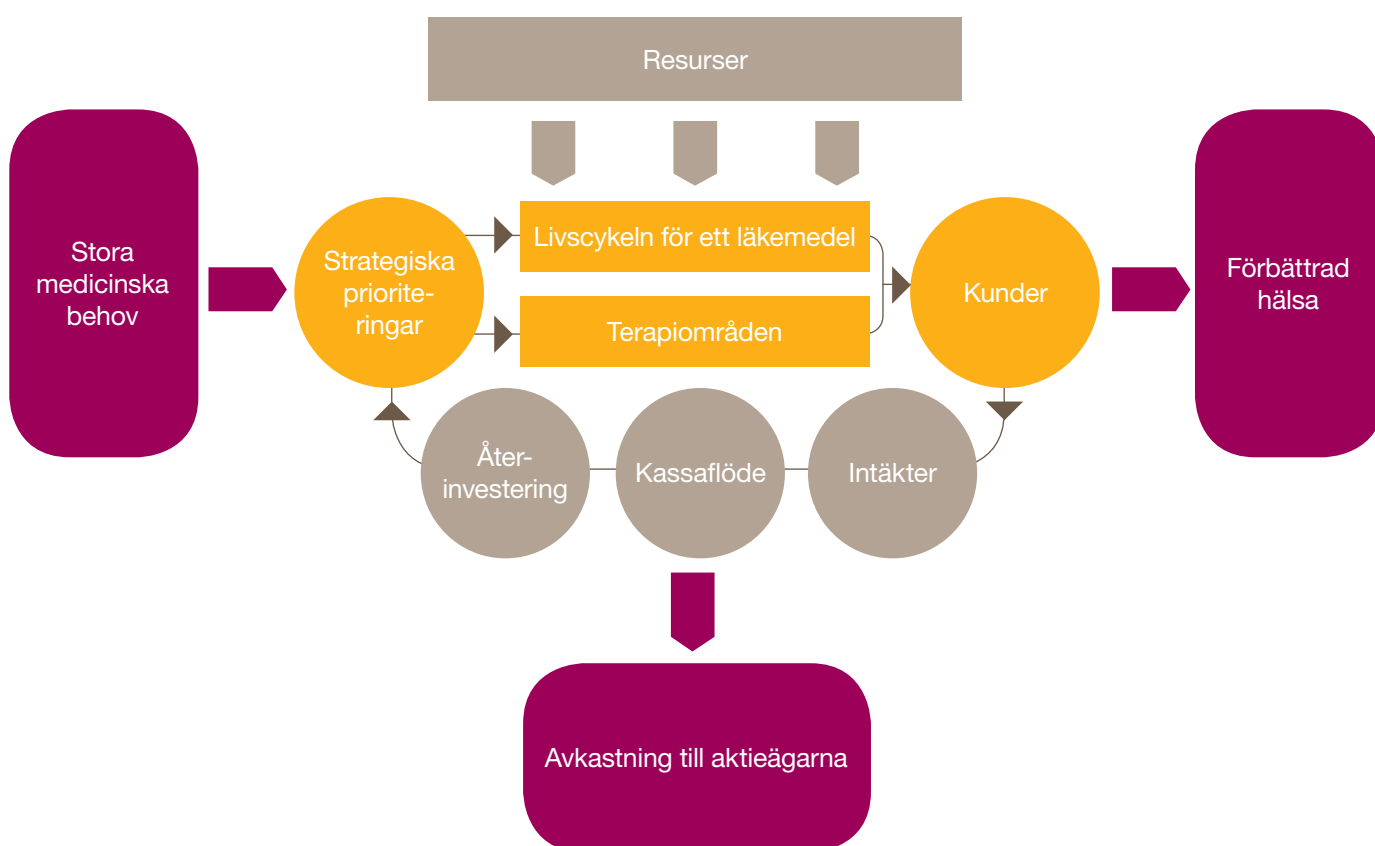
**Pascal Soriot**  
Koncernchef

# Hur vi tillför värde

I detta avsnitt beskriver vi vår affärsmodell samt det syfte och de ambitioner och värderingar som driver oss i vad vi gör och hur vi gör det.

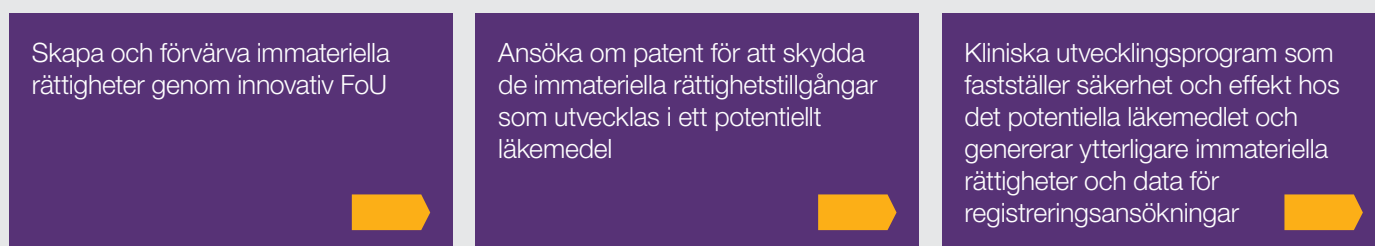
Vi visar också hur vi tillför värde, våra strategiska prioriteringar, hur vi mäter våra framsteg och vilka risker vi står inför. Vi redogör också för hur vi styrs och betalas samt hur detta stöttar vår strategi.

## Vår affärsmodell



## Främja och belöna innovation

### Forskning och utveckling



## Stora medicinska behov

Vi lever i en tid då underliggande demografiska trender visar på en fortsatt långsiktig branschillväxt och innovativ forskning fortsätter att hitta nya sätt att tillgodose stora medicinska behov. Avsnittet Vår marknadsplats från sidan 13 visar dock att den ekonomiska, sociala och politiska miljön där vi verkar står inför stora utmaningar, likväl som möjligheter. Avsnittet Våra strategiska prioriteringar från sidan 16 beskriver hur vi hanterar denna miljö.

## Resurser

I allt vi gör strävar vi efter att optimera värdet på våra resurser. Det innefattar både våra medarbetare och de relationer vi har med våra samarbetspartners och leverantörer. Våra tillgångar innefattar också våra immateriella rättigheter, vår infrastruktur och övriga fysiska tillgångar. Se Resursöversikt från sidan 66 för mer information.

## Livscykeln för ett läkemedel

Vi är ett av mycket få renodlade bioläkemedelsföretag (det vill säga företag som inte är engagerade i konsument- eller djurvård, diagnostik eller medicinteknisk utrustning) som spänner över hela värdekedjan för ett läkemedel, från forskning, utveckling i tidig och sen fas till tillverkning och distribution samt den globala kommersialiseringen för

primär- och specialistvården av läkemedel som kan förändra liv. Processen för livscykelhantering innefattar även läkemedlets fortsatta säkra användning och man forskar vidare kring dess potential för behandling av ytterligare sjukdomar eller utvidgning till att omfatta fler patientgrupper. Mer information om våra aktiviteter under läkemedlets livscykel finns i Verksamhetsöversikt från sidan 34. I Terapiområdesöversikt från sidan 48 beskrivs våra aktiviteter inom de utvalda terapiområdena.

## Avkastning till aktieägare

De intäkter vi får från läkemedelsförsäljningen ger det kassaflöde vi behöver för finansiering av affärsinvesteringar, vår progressiva utdelningspolicy och för att fullgöra våra åtaganden avseende räntebetalning och amortering. Vi strävar efter en balans mellan verksamhetens, långivarnas och aktieägarnas intressen. Se Ekonomisk översikt från sidan 74 för mer information.

## Förbättrad hälsa

Vi menar att kontinuerlig innovation vid medicinska framsteg är väsentlig för att få en hållbar hälsovård. Innovation ger värde genom att det

- > leder till bättre hälsoresultat och kan förändra patienternas liv
- > möjliggör för hälsovårdssystemen att spara pengar och öka effektiviteten

- > ger mervärde utöver själva läkemedlen genom att till exempel förbättra tillgången till hälsovård och sjukvårdsinfrastruktur
- > bidrar till utvecklingen av de samhällen där vi verkar genom lokal sysselsättning och samarbeten.

## Främja och belöna innovation

Framtagning och skydd av våra underliggande immateriella tillgångar är, som framgår nedan, väsentliga delar i vår affärsmodell. Att utveckla ett nytt läkemedel är riskfyllt, kostsamt och tidsödande. Det krävs betydande resursinvesteringar över tio år eller mer innan produkten lanseras, utan någon garanti för framgång. För att detta ska vara hållbart måste det nya läkemedlet skyddas från kopiering med rimlig säkerhet och under en tillräckligt lång tidsperiod, så att vi kan generera de intäkter som behövs för att återinvestera i verksamheten och ge en godtagbar avkastning till aktieägarna.

Förlusten av viktiga produktpatent har på ett betydande sätt påverkat försäljningen på senare år och kommer att fortsätta att göra det. Ett viktigt mål för vår planeringsprocess är att säkerställa att vi kan underhålla cykeln med framgångsrika innovationer, fortsätta att förnya vår portfölj med patentskyddade produkter som förändrar människors liv och generera värde för aktieägarna.

## Försäljning och marknadsföring

Period av immaterialrättsligt skydd för ett innovativt läkemedel som gör att avkastning kan erhållas på gjord investering



Immateriella rättigheter löper ut och kunskapsöverföring innebär att generiska versioner av ett läkemedel kommer ut på marknaden



# Banbrytande forskning, läkemedel som kan förändra liv

Ett företags syfte definierar dess unika bidrag till världen.

## Syfte

Vi flyttar fram gränserna för forskningen för att kunna tillhandahålla livsavgörande läkemedel.

## Värderingar

### > Vi följer forskningen

Forskning är hjärtat i vår verksamhet och utgör grunden för allt vi gör. Vi fattar beslut baserat på starka vetenskapliga belägg, uppmuntrar nyfikenhet och strävar alltid efter att tänja gränserna.

### > Vi sätter patienterna först

Patienterna är anledningen till att vi går till jobbet varje dag. Vi strävar alltid efter att förstå och tillgodose deras behov. Vi bevakar den bredare hälsovårdsmiljön och försöker tillämpa vår kunskap och erfarenhet från den externa miljön i vårt arbete.

### > Vi satsar för att vinna

Förväntningarna är höga. Vi utmanar varandra, gör modiga val och sätter höga standarder över hela linjen. Vi arbetar tillsammans och använder oss av styrkor och mångfald både inom och utanför AstraZeneca.

### > Vi gör rätt saker

Vi tar alltid personligt ansvar för vad vi gör och utmanar det som inte ligger i linje med våra värderingar. Vi interagerar alltid med öppenhet, ärlighet och integritet.

### > Vi är entreprenörer

Överlägsna resultat kommer inte alltid vid första försöket, och ibland krävs det tålamod. Vi fångar möjligheterna, agerar snabbt och tar smarta risker. Både i de fall vi lyckas och misslyckas finns det alltid något värdefullt att lära sig.

På AstraZeneca vill vi att det sätt vi arbetar på, integrerat med vår strategi och våra värderingar, ska förverkliga vårt syfte. Det är också därför vi förnyade vårt syfte och våra värderingar samma år som vi omvärderade våra strategiska prioriteringar. Vi ville säkerställa att vi på ett tydligt sätt uttrycker vårt syfte och våra värderingar samt de beteenden som behövs för att förverkliga våra strategiska ambitioner: att bli ledande inom forskning, komma tillbaka till tillväxt och vara en bra arbetsplats.

För att förverkliga det övergripande syftet för våra medarbetare gick vi också på nytt igenom vilka värderingar som ligger till grund för vårt synsätt som företag, leder oss i vårt beslutfattande och underbygger vår strävan efter affärsframgångar. Efter en genomgång av vår kultur och vårt behov av en omdefinierad strategi, identifierade vi fem värderingar som ska bygga vidare på våra styrkor och lyfta fram områden som behöver omvandlas. Högre chefer och ledningsteam i hela organisationen bidrog

till utvecklingen av dessa värderingar. Vi höll också ett "culture jam"-event i november 2013 för att få till stånd en virtuell dialog över hela organisationen för att dela idéer och skapa förståelse för vad våra förnyade värderingar innebär.

Till varje värdering hör en uppsättning beteenden som beskriver vad som krävs på individnivå för att följa dem. Detta gäller alla medarbetare och kompletteras med chefsansvarsområden som definierar vad vi förväntar oss från våra chefer.

# Vår marknadsplats

Läkemedelsbranschen har fördubblats i värde sedan 2000.

## Världens läkemedelsmarknader

### Världen

mdr USD (2,5%)

13	842
12	821
11	799

### USA

mdr USD (-0,4%)

13	329
12	331
11	329

### Europa

mdr USD (1,1%)

13	205
12	202
11	204

### Etablerade marknader (ROW)

mdr USD (1,3%)

13	116
12	115
11	113

### Tillväxtmarknader

mdr USD (10,7%)

13	189
12	170
11	151

Siffrorna baseras på försäljning på världsmarknaderna enligt AstraZenecas definitioner i Marknadsdefinitioner på sidan 232. Källa: IMS Health, IMS Midas Quantum Q3 2013 (inklusive uppgifter om USA). Redovisade siffror och tillväxt baseras på fasta valutakurser. Siffrorna är avrundade till närmaste miljard och tillväxtandelen av det totala faktiska värdet är avrundat till närmaste tiondel.

## Inledning

Läkemedelsbranschen har fördubblats i värde sedan 2000. Tillväxten drivs av ett stort antal FDA-godkännanden under andra halvan av nittiotalet och av den ökade användningen av läkemedel runt om i världen tack vare den globala ekonomiska tillväxten under denna period. Nu är många av branschens drivkrafter för efterfrågan under press.

Siffrorna ovan visar att världsmarknaden för läkemedel trots detta växte med 2,5% 2013. Trots att den genomsnittliga tillväxttakten på etablerade marknader endast låg på 0,36% låg intäkterna på tillväxtmarknaderna 30 gånger högre med 10,7%. De fem främsta läkemedelsmarknaderna var USA, Japan, Tyskland, Frankrike och Kina, där USA representerade 39,1% av den globala försäljningen (2012: 40,3%; 2011: 41,1%).

## Konkurrens

Branschen är fortsatt mycket konkurrensutsatt. Våra konkurrenter är andra stora forskningsbaserade läkemedelsföretag som upptäcker, utvecklar och säljer innovativa, patentskyddade receptbelagda läkemedel och vacciner, liksom mindre bioteknik- och vaccinföretag samt företag som producerar generiska läkemedel. Även om många av våra branschkollegor står inför liknande utmaningar hanteras dessa utmaningar på olika sätt. Vissa företag har till exempel följt en fokuserad strategi, medan andra har valt att diversifiera genom att förvärva eller bygga upp verksamheter för varumärkes-

generika eller konsumentportföljer med motiveringen att de bättre kan möta de föränderliga kundbehoven och utjämna riskerna för aktieägarna.

Samtidigt som flertalet organisationer fortsatte att följa befintliga strategier 2013 fanns det undantag där vissa företag frångick diversifiering. Centrala trender i branschen innefattade kontinuerliga satsningar på att förbättra innovation och produktivitet inom FoU, expansion av den geografiska täckningen, särskilt på tillväxtmarknaderna och i Japan, samt en strävan att uppnå en högre effektivitet. Affärsutveckling och samarbeten ökade i samtliga faser av produktutvecklingen.

Skiftet från utveckling av nya primärvårds-läkemedel till onkologi, andra mer specialiserade läkemedel och sällsynta läkemedel fortsatte. Till exempel var bara 30% av den nya NME:erna som godkända av FDA 2013 avsedda för primärvårdsläkemedel.

## Tillväxtfaktorer

### Utökade patientgrupper

Världens befolkning förväntas öka från nuvarande cirka sju miljarder till nio miljarder 2050. Dessutom ökar antalet människor som har tillgång till hälsovård, i synnerhet bland äldre. Globalt uppskattas att mellan 2000 och 2050 kommer antalet personer som är 60 år och äldre att ha ökat från 605 miljoner till två miljarder.

Utvecklingsmarknaderna står nu för ungefär 85% av världens befolkning och 20% av världens totala läkemedelsintäkter. De

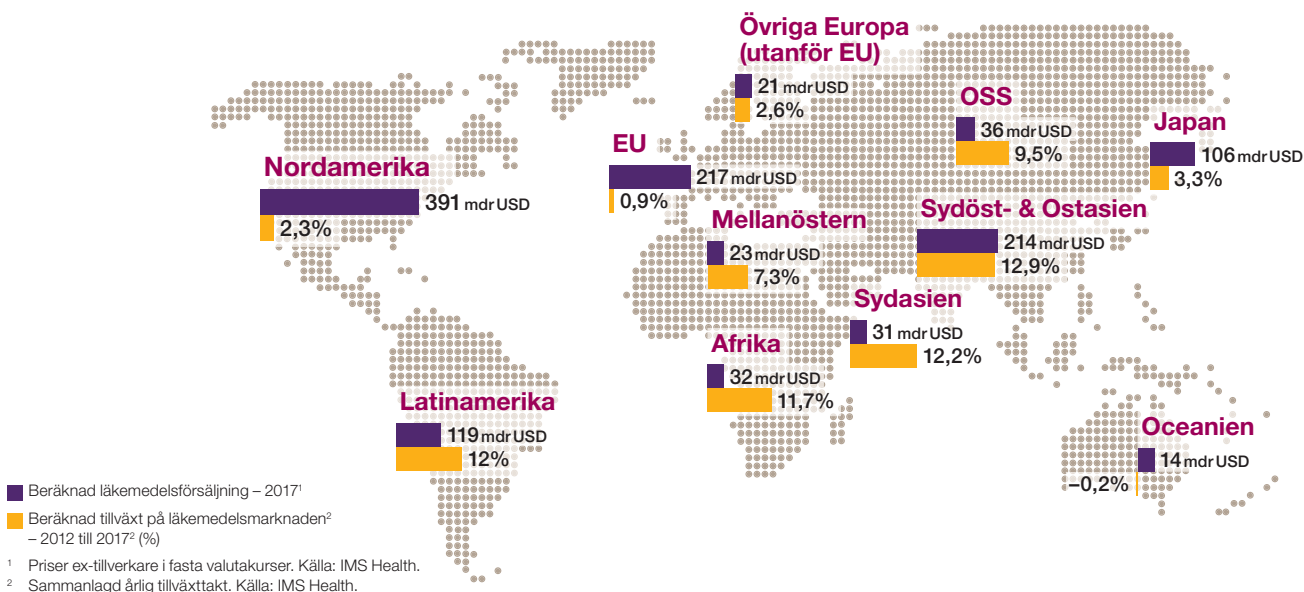
snabbare växande ekonomierna, som Kina, Indien och Brasilien, innebär nya möjligheter för läkemedelsbranschen att nå många fler patienter som kan få tillgång till innovativa läkemedel. 2013 steg läkemedelsintäkterna på utvecklingsmarknaderna samtidigt som intäkterna på de etablerade marknaderna i stort sett var statisk. Som framgår av figuren Beräknad läkemedelsförsäljning och marknadstillväxt – 2017, på nästa sida, förväntar vi oss att denna trend kommer att fortsätta.

## Stora medicinska behov

På flertalet etablerade marknader leder en äldre befolkning och vissa livsstilsval som rökning, dåliga matvanor och bristande motion till en ökande förekomst av icke överförbara sjukdomar som hjärt/kärlsjukdomar, metabola sjukdomar, cancer och sjukdomar i andningsvägarna, vilka kräver långvariga behandlingar. 2008 berodde nästan två tredjedelar av dödsfallen globalt på icke överförbara sjukdomar och 80% av dem återfanns i låg- och medelinkomstländer. Per 2030 uppskattas att antalet människor som dör i hjärt/kärlsjukdomar kommer att uppgå till 23,3 miljoner årligen, medan dödsfall i cancer kommer att fortsätta öka till uppskattningsvis 13,1 miljoner per år.

## Framsteg inom forskning och teknologi

Innovation är ovärderlig om vi ska kunna tillgodose de medicinska behoven. Befintliga läkemedel är fortsatt viktiga för att tillgodose den växande efterfrågan på hälsovård, särskilt med tanke på den allt större



användningen av generiska läkemedel. Samtidigt krävs nya framsteg när det gäller sjukdomsförståelse och ny teknologi för att kunna tillhandahålla nya läkemedel. Sådana strategier innefattar individanpassad behandling och prediktiv forskning samt nya typer av behandlingar. Tekniska framsteg inom utveckling och testning av nya substanser ger nya möjligheter att använda innovativa små molekyler för nya läkemedel. Användningen av stora molekyler, eller biologiska läkemedel, har också blivit en viktig källa till innovation där biologiska läkemedel hör till de mest kommersiellt framgångsrika nya produkterna. Bland världens topp 100 läkemedelsprodukter kommer 51% av försäljningen att komma från biologiska läkemedel baserat på prognoser för 2018. Detta kan jämföras med endast 39% 2012 och 17% 2004. De flesta läkemedelsföretag arbetar nu med FoU inom både små molekyler och biologiska läkemedel.

### Utmaningarna FoU-produktivitet

Förbättrad FoU-produktivitet är en viktig utmaning för läkemedelsindustrin. De globala investeringarna i läkemedelsrelaterad FoU nådde uppskattningsvis 135 miljarder USD 2013, en ökning med 53% från 88 miljarder USD 2004. Den årliga ökningen i FoU-kostnader har dock minskat på senare år. Som kontrast till kostnadsökningarna godkände FDA 27 NME:er 2013 (2012: 39), vilket låg i linje med årsgenomsnittet på 26 godkännanden de senaste 10 åren.

För att säkerställa att branschen ger en hållbar avkastning på FoU-investeringarna arbetar man för att öka sannolikheten att lyckas ta fram nya kommersiellt gångbara läkemedel och går över till en lägre och mer flexibel kostnadsbas. Registreringsmyndigheter och de som betalar för våra läkemedel kräver nu allt fler och bättre belägg för en

jämförbar effektivitet hos substanserna, något som ökar utvecklingstiden och kostnaderna.

Branschen utnyttjar hela utbudet av innovativa teknologier för att uppnå och påskynda produktgodkännanden. Dessutom lägger man större vikt vid koncepttestningsfasen, där man tar fram data som visar att kandidatsubstanserna ger en klinisk förändring med godtagbart effektmått eller surrogat för patienter.

### Myndighetskrav

Vår bransch fortsätter att vara starkt reglerad. Detta speglar det allmänna kravet på säkra, effektiva och högkvalitativa läkemedel som testas, tillverkas och kommersialiseras på ett ansvarsfullt sätt. Med bakgrund av vår inriktning och den geografiska omfattningen av vår verksamhet måste vi upprätthålla de viktiga relationerna världen över med hälsovärdmyndigheter som bedömer säkerheten, effekten och kvaliteten på läkemedlen. Kontakterna innefattar FDA i USA, EMA i EU, PMDA i Japan och CFDA i Kina.

2013 implementerade FDA aspekter av PDUFA (Prescription Drug User Fee Act), som godkändes på nytt 2012, och myndigheterna i EU fortsatte att implementera den nya säkerhetsövervakningen av läkemedelsprodukter (farmakovigilans), som också den introducerades 2012. Dessa åtgärder har som gemensamt mål att skydda patientsäkerheten, att skapa större transparens i regelverket för en produkts hela livscykel och att ta större hänsyn till patientens perspektiv i godkännandeprocessen. Det finns också en global trend att öka allmänhetens tillgång till den dokumentation företagen skickar in till hälsovärdmyndigheterna när man ansöker om marknadsgodkännande.

Vad gäller utveckling av biosimilars fortsätter hälsovärdmyndigheterna med utmaningen

att ta fram fungerande standarder för att säkerställa säkerheten, effekten och kvaliteten hos dem. Ytterligare information om biosimilars finns i avsnittet Patentutgångar och generika på motstående sida.

Man försöker att harmonisera regleringarna och nå en global konvergens, men trots detta fortsätter antalet regler och dess påverkan att mångdubblas. Kliniska prövningar som görs inför registrering av produkter i en viss myndighets jurisdiktion måste vara relevanta för ett antal patientdemografier. Program som använder sig av utländska kliniska studieresultat måste också uppfylla respektive hälsovärdmyndighets krav och vara relevanta för populationen. Dessutom fortsätter hälsovärdmyndigheterna att omdefiniera processerna för bedömning av patientsäkerhet. Hälsovärdmyndigheterna på tillväxtmarknader utvecklar också sina egna krav och säkerhetsprogram.

Den allt större komplexiteten och globaliseringen av kliniska studier samt trycket på både bransch och hälsovärdsbudgetar har lett till ett ökat antal konsortier med både industrin, den akademiska världen och hälsovärdmyndigheterna. Samarbetena driver fram innovation, effektiviserar godkännandeprocesser samt definierar och förtydligar godkännandekraven för ny teknologi och strategier som individanpassad hälsovård. De påskyndar också utvecklingen av behandlingar som tillgodoser folkhälsoprioriteringar.

En annan trend, efter myndighetsgodkännande, är att säkerhet och effekt hos flertalet läkemedel granskas i allt högre grad av bedömare av hälsoteknologi och/eller subventioneringsorgan på nationell nivå.

När ansökningar är underbyggda av starkt vägande data och övertygande argument kring fördelar i förhållande till risker fortsätter dock tillsynsmyndigheterna att godkänna



läkemedel som tillgodoser medicinska behov.

### Prispress

Prissättning och subventionering fortsätter att vara mycket utmanande på många marknader. Merparten av läkemedelsförsäljningen genereras på starkt reglerade marknader där myndigheter och privata betalare, som försäkringsbolag, utövar olika nivåer av kontroll på prissättning och subventionering. Kostnadsbegränsningar, inklusive begränsningar på läkemedelsutgifter, fortsätter att vara i fokus. Ett antal åtstramningsprogram i den globala konjunkturedgångens fotsår håller tillbaka vårdgivarna ytterligare och tuffare ekonomiska förhållanden begränsar de patienter som betalar direkt för sina läkemedel. Ytterligare utmaningar kan uppstå om leverantörer och distributörer drabbas av kreditrelaterade svårigheter. Samtidigt kräver läkemedelsföretagen betydande extra resurser för att visa för betalarna det ekonomiska, liksom det terapeutiska, värdet med läkemedlen.

2013 drevs prispressen av implementeringen av kontrollmekanismer på läkemedelspriserna samt andra regulatoriska reformer som utfärdades året innan (till exempel det kungliga dekretet i Spanien och Balduzzi-dekretet i Italien), liksom omförhandlingar av priser beroende på budgetnedskärningar, i synnerhet i Frankrike och Belgien.

I USA har Affordable Care Act redan haft en direkt påverkan på hälsovårdsaktiviteterna trots det faktum att en stor del av sjukvårdsreformen inte träder i kraft förrän 2014. 2010 ökade till exempel de obligatoriska Medicaid-rabatterna.

Dessutom gör läkemedelsindustrin, inklusive AstraZeneca, patentskyddade läkemedel mer prismässigt överkomliga för förmånstagare i Medicare-programmet genom bland annat att bidra till att täppa till försäkringsgapet i Medicare Part D-programmet för receptbelagda läkemedel. Branschen fortsätter att arbeta tillsammans med beslutsfattare och registreringsmyndigheter för att säkerställa att man hittar en balans där man begränsar kostnaderna, förbättrar resultaten och främjar en miljö som möjliggör medicinsk innovation.

I augusti 2011, som en del i tvåpartivalet att höja taket för federala skulder, bildade den amerikanska kongressen Joint Select Committee on Deficit Reduction (den gemensamma kommittén för minskning av underskott). Kommittén fick i uppdrag att ta fram ett paket med kostnadsbesparingar på 1,2 triljoner USD med kravet att, om man inte lyckades nå en överenskommelse, skulle dessa besparingar tas genom automatiska budgetnedskärningar (beslag). Kommitténs diskussioner avslutades utan att man nådde någon överenskommelse och presidenten och kongressen kunde

därefter heller inte komma överens. Beslagen trädde därför i kraft i mars 2013 och berör flertalet av de federala statliga sjukvårdsprogrammen med stora nedskärningar i kostnaderna för de federala myndigheterna.

I Europa har myndigheterna fortsatt att implementera lagstiftning vad gäller obligatoriska rabatter, clawbacks och referensregler som driver ner priserna, i synnerhet i de krisdrabbade ekonomierna i Grekland och Portugal. I Tyskland, Europas största läkemedelsmarknad, behöver tillverkarna nu visa på ytterligare fördelar för sina läkemedel framför befintliga alternativ. Om ytterligare fördelar inte kan uppvisas överförs läkemedlet till det tyska referensprissystemet, där man för respektive läkemedelsgrupp fastställer en enda subventioneringsnivå eller ett enda referenspris.

I Kina ligger prissättningspraxisen högt upp på agendan hos registreringsmyndigheterna. 2013 påverkades av den översyn som görs vart tredje år av maximalt tillåtet detaljistpris på läkemedel som påbörjades 2012, och ytterligare prispress förväntas. I Japan förväntas de prissänkningar som görs vartannat år fortsätta. I Latinamerika kontrolleras prissättningen allt mer av myndigheterna, till exempel i Colombia och Venezuela.

Mer information om påverkan på priskontroll och minskningar samt sjukvårdsreformen i USA finns i avsnittet Huvudsakliga risker och osäkerheter från sidan 200. Huvud- aspekterna på prisregleringen på våra större marknader beskrivs mer utförligt i Geografisk översikt från sidan 214.

### Patentutgångar och generika

Patenten på några av de bäst säljande läkemedel som någonsin producerats upphör snart att gälla. Som en konsekvens kommer betalare, läkare och patienter på etablerade marknader att få ökad tillgång till billiga, generiska alternativ inom många viktiga klasser av primärvårdsläkemedel. Av de expedierade förskrivningarna i USA 2013 består till exempel 86% av marknaden sett i volym av generika (2012: 84%).

Patent skyddar endast läkemedelsprodukter under en viss tidsperiod och när patenten löper ut eller förloras leder detta ofta till att generiska läkemedel blir tillgängliga. Generiska versioner av läkemedel konkurrerar starkt med sin lägre prissättning jämfört med originalpreparatet. Detta beror delvis på lägre investeringar för de generiska tillverkarna inom FoU och marknadsutveckling. Även om generisk konkurrens traditionellt uppstår i samband med att patent löper ut, kan den också uppstå då patentens giltighet är omtvistad eller då man framgångsrikt har utmanat dem innan de löpte ut. Sådana tidiga

utmaningar har ökat och generikaföretagen är i allt högre grad villiga att lansera generiska produkter "på egen risk", till exempel innan relevanta patenttister avgjorts. Denna trend kommer troligen att fortsätta, vilket kan resultera i en betydande marknadsnärvaro för den generiska versionen under den period då patenttisten ännu inte är avgjord, även om domstolen senare fastställer att den innovativa produkten på ett tillfredsställande sätt omfattas av ett giltigt patent. Den svårförutsägbara naturen hos patenttister har lett till att innovatörerna försöker nå fram till för båda parter acceptabla förlikningar med generikatillverkaren. Vissa konkurrensmyndigheter har dock ifrågasatt omfattningen av och/eller möjligheten till denna typ av förlikningsavtal.

Hittills har biologiska läkemedel haft längre livscyklar än traditionella småmolekylära läkemedel och har utsatts för mindre grad av generisk konkurrens. Med begränsad erfarenhet till dags dato har ännu inte substitueringen av den ursprungliga varumärkta biosimilars-produkten följt samma mönster som generikasubstituten gjort inom småmolekylära produkter och därför har urholkningen av den varumärkta marknadsandelen inte varit lika snabb. Detta beror också på en mer komplex tillverkningsprocess för biologiska läkemedel jämfört med småmolekylära läkemedel. En ytterligare faktor är svårigheterna att producera en biosimilar, som är en biologisk ekvivalent snarare än en exakt kemisk kopia, och därmed kan kräva ytterligare kliniska prövningar. Registreringsmyndigheter i Europa och USA fortsätter dock att implementera förenklade godkännandevägar för biosimilars, vilket gör att innovativa biologiska läkemedel troligen i allt högre grad kan komma att konkurreras ut från biosimilars.

### Bygga förtroende

Läkemedelsindustrin står inför utmaningar när det handlar om att bygga upp och upprätthålla förtroende, i synnerhet i relation till regeringar och registreringsmyndigheter. Det senaste decenniet har medfört en betydande ökning i antalet förlikningar mellan innovatörsföretag och regeringar och registreringsmyndigheter i samband med överträdelser av olika lagar. Företagen vidtar åtgärder för att hantera denna utmaning för anseendet genom att anamma en kultur av etik och integritet, anta högre normer för styrning samt förbättra relationerna med medarbetare, aktieägare och andra intressenter.

I juli 2013 framkom att ett antal företag, däribland läkemedelsbolag, utreddes av China Public Security Bureau för anklagelser om mutor och lagbrott. Undersökningarna av DOJ och SEC enligt Foreign Corrupt Practices Act fortsätter också.

# Våra strategiska prioriteringar

Våra strategiska prioriteringar avgör hur vi ska förhålla oss till den externa miljön och hur vi ska fokusera våra satsningar och resurser för att säkerställa att vi kan nå vårt syfte.

Vi menar att biologiska läkemedel även fortsatt är en attraktiv verksamhet med starka underliggande drivkrafter vad gäller efterfrågan: allt större och äldre populationer, en växande börda av kroniska sjukdomar samt ett ökande välstånd genom ekonomisk tillväxt, i synnerhet på tillväxtmarknaderna. Samtidigt som trösklarna för att ta fram nya produkter har blivit högre är människor fortfarande villiga att betala för differentierade, innovativa läkemedel som kan förändra människors liv.

På grund av dessa omständigheter har vi, vilket vi tillkännagav på vår investerardag i mars 2013, tagit fram ett antal tydliga alternativ. Vi kommer att

- > fokusera på FoU och kommersiella investeringar
- > prioritera och accelerera lovande tillgångar och affärsutveckling
- > omvandla vår innovationsmodell och vårt arbetssätt.

Vi kommer att genomföra dessa genom våra strategiska prioriteringar som är att

- 1 Bli ledande inom forskning
- 2 Komma tillbaka till tillväxt
- 3 Vara en bra arbetsplats

Tabellen från sidan 18 går igenom våra strategiska prioriteringar mer i detalj, förklarar vad de innebär och hur vi kommer att implementera dem.

## Tydliga kompetenser

Våra utvalda prioriteringar speglar vår övertygelse att AstraZeneca har kompetens och förmåga att utnyttja de möjligheter som finns:

**Portfölj och forskning** Få läkemedelsföretag kan matcha vår kombination av kompetenser inom små molekyler, biologiska läkemedel, immunoterapier och proteintekniker. Dessa kompetenser gör det möjligt för oss att producera kombinationsbehandlingar (som antikropps-konjugat) och anpassningsbara molekyler, vilka är riktade till vissa specifika patientpopulationer. Vi har också bra underliggande forskning och god kunskap om sjukdomar, forskningsportföljer och tillhörande teknikplattformar inom ett antal områden.

**Kommersiell närvaro** Det senaste decenniet har vi utvecklat starka kommersiella samarbeten inom områdena cancer, hjärta/kärl, metabola sjukdomar och sjukdomar inom andningsvägarna. Vi har en betydande kommersiell kapacitet

inom primärvården. Vi har också en stark position i Kina och på andra tillväxtmarknader. Vi kombinerar en global räckvidd med lokala kundrelationer och banbrytande nya kundfokuserade kommersiella modeller.

Vi behöver bygga vidare på denna starka grund. Vi måste också ta itu med några centrala utmaningar. AstraZeneca står inför ett antal viktiga patentutgångar de närmaste åren och vi måste förbättra vår FoU-produktivitet genom att framgångsrikt leverera fler produkter från vår fas III-portfölj. När läkemedlen har godkänts för användning behöver vi förbättra vår metodik för produktanseringar. Organisatoriskt behöver vi minska våra kostnader, ändra vår kultur samt förenkla och förbättra vårt arbetssätt.

## Innovation och tillväxt

Våra strategiska prioriteringar fokuserar på innovation och att komma tillbaka till tillväxt. De baseras på

- > forskningsbaserad innovation
- > en bred FoU-plattform som bygger på tre kärnterapiområden
- > en balanserad portfölj med produkter för primär- och specialistvård
- > en global kommersiell närvaro med styrkor på tillväxtmarknaderna.

## Strategiska FoU-center

I mars 2013 tillkännagav vi som en del i vår strategi planer på att investera i strategiska FoU-center i Gaithersburg, Maryland, USA, i Cambridge, Storbritannien och i Mölndal, Sverige. Målet är att förbättra portföljproduktiviteten och att etablera AstraZeneca som global ledare av innovation inom biologiska läkemedel.

Dessa center innebär stora investeringar och är avsedda att lokalisera fler av våra forskare nära globalt kända biovetenskapskluster, föra samman teamen för att förbättra samarbetet och förenkla vår geografiska utbredning och därmed minska komplexiteten och få bort onödiga kostnader.

I juni 2013 bekräftade vi att vårt nya globala FoU-center i Storbritannien och vårt koncernhuvudkontor kommer att placeras i Cambridge Biomedical Campus i utkanten av staden. Den planerade investeringen på cirka 515 MUSD förväntas vara slutförd under 2016.

Enligt planerna kommer inget FoU-arbete längre utföras vid Alderley Park-anläggning-

en i Storbritannien. De närmaste tre åren kommer cirka 1 600 befattningar att omlokaliseras från Alderley Park. Den stora majoriteten kommer att gå över till det nya centret i Cambridge och de återstående går över till den närbelägna anläggningen i Macclesfield eller anläggningar utanför Storbritannien. Minst 700 icke-FoU-befattningar förväntas bli kvar i Alderley Park. Vi kommer att se över alla alternativ för att säkerställa att Alderley Park får en bra framtid.

I USA har ett antal befattningar redan flyttat till vår anläggning i Gaithersburg, medan flertalet av de återstående flyttar under 2014. Vår anläggning i Wilmington i Delaware kommer även fortsättningsvis att vara vårt kommersiella huvudkontor i Nordamerika.

## Omstrukturering

Sedan 2007 har AstraZeneca gjort betydande insatser för att omstrukturera och omforma verksamheten för att stärka den långsiktiga konkurrenskraften. Den första fasen slutfördes 2009. Den andra fasen påbörjades under 2010 och omstruktureringen var klar 2011.

Under vår investerardag beskrev vi hur vi omvandlar vårt arbetssätt för att leverera vår strategi genom att förenkla organisationen och processerna samtidigt som vi bygger upp en innovativ miljö. Vi fortsätter med produktivetsförbättringar i hela organisationen, tar bort komplexiteten, skapar mer utrymme för att investera i portföljen och de viktiga tillväxtplattformarna, samt säkerställer avkastningen till aktieägarna.

I mars 2013 tillkännagav vi ett omstruktureringsprogram som kombinerades med den tredje fas i programmet som meddelades i februari 2012 för att skapa ett kombinerat program för fas 4. Det innefattade ursprungligen en uppskattad global minskning av personalen med cirka 5 050 under perioden 2013–2016. Det kombinerade omstruktureringsprogrammet uppskattades medföra 2,3 miljarder USD i engångskostnader, varav 1,7 miljarder USD i kontanta kostnader. 2013 fortsatte företaget att genomföra fas 4-programmet, vilket medförde kostnader på 1,4 miljarder USD och ger cirka 400 miljoner USD i årliga resultatförbättringar. Det övergripande fas 4-programmet går enligt plan för att ge cirka 800 miljoner USD i förväntade årliga

resultatförbättringar till slutet av 2016. De totala kostnaderna för programmet förväntas nu bli omkring 200 MUSD högre, och uppgå till 2,5 miljarder USD.

Fas 4-programmet har utvidgats att innefatta ytterligare aktiviteter, bland annat omvandling av vår IT-organisation och -infrastruktur, nedläggning av FoU-enheter i Bangalore i Indien och upphörande med varumärkta generiska produkter på vissa tillväxtmarknader för att ytterligare minska kostnaderna och öka flexibiliteten. När det är slutfört förväntas utvidgningen av omstruktureringsprogrammet att ge ytterligare 300 MUSD i årliga resultatförbättringar per slutet av 2016, vilket ger totalt beräknade årliga resultatförbättringar på 1,1 miljarder USD för fas 4-programmet. De ytterligare programkostnaderna för de nya projekten uppskattas till totalt 700 MUSD, varav 600 MUSD i kontanter, vilket ger en förväntad totalkostnad för fas 4-programmet på 3,2 miljarder USD. Utvidgningen av programmet uppskattas beröra cirka 550 befattningar, vilket ger en total personalminskning enligt fas 4-programmet med cirka 5 600 personer under perioden 2013–2016.

De slutliga kostnadsuppskattningarna för omstruktureringsprogram, resultatförbättringar och påverkan på antalet tjänster inom alla funktioner är föremål för förhandlingsprocesser inom de olika områdena, en process som i många fall redan påbörjats. Vår prioritet i dessa omstruktureringar är att arbeta med våra berörda medarbetare ifråga om föreslagna förändringar och agera i enlighet med relevanta lokala förhandlingsregler och arbetsrättslagstiftning.

### Prognos

Som beskrivs ovan är vår strategi fokuserad på innovation och att komma tillbaka till tillväxt. Därför har vi gjort några val kring våra tre strategiska prioriteringar. Vi har också varit tydliga med våra omedelbara prioriteringar, våra mål på medellång sikt och våra visioner på lång sikt.

Eftersom vi upplever en period med patentutgångar och minskande intäkter är

- > **Våra omedelbara prioriteringar** att driva våra säljintäkter genom investeringar i våra tillväxtplattformar och vår portfölj med lanserade varumärken. Detta innefattar produkter i våra tre kärnterapiområden samt fokus på tillväxtmarknaderna och Japan. Vi kommer också att

## Vad differentierar AstraZeneca?

Vi menar att genom att implementera våra strategiska prioriteringar kan vi uppnå följande:

- > **En differentierad strategi** En renodlad innovations-/forskningsstrategi som kombineras med global kommersiell skala
- > **Tillväxtfaktorer** Interna tillväxtplattformar (*Brilinta*, tillväxtmarknader, vår diabetesportfölj, andningsvägar och Japan) kan göra att företaget kommer tillbaka till tillväxt, accelererat av fokuserad affärsutveckling
- > **Portföljpotential** Vi förväntar oss att vår lovande fas II-portfölj utvecklats till en stark portfölj i sen fas 2016
- > **Omfokuserad leverans** Omfokusering av satsningarna inom tre kärnterapiområden, prioritering av resurser och affärsutveckling på tillväxt och innovation
- > **Hållbarhet** Djärva steg tas för att omvandla vår FoU-innovationsmodell, vår kultur och vår verksamhetsmodell
- > **Avkastning till aktieägarna** Produktivetsförbättringar och satsning på vår progressiva utdelningspolicy.

## Våra strategiska prioriteringar fokuserar på innovation och att komma tillbaka till tillväxt.

Prioriteringarna är följande:

- 1 Bli ledande inom forskning**
- 2 Tillbaka till tillväxt**
- 3 Vara en bra arbetsplats**

Tabellen på nästa sida går igenom våra strategiska prioriteringar mer i detalj, förklarar vad de innebär och hur vi kommer att implementera dem.

ägna oss åt affärsutveckling och investeringar inom FoU. Vi har redan accelererat ett antal projekt och tagit dem vidare till utveckling i fas III.

- > **Våra mål på medellång sikt** till 2016 att ta vår fas II-portfölj vidare och utnyttja potentialen i vår portfölj med biologiska läkemedel.
- > **Våra visioner på lång sikt** till 2020 och framåt att i linje med vår strategiska ambition, bli ledande inom forskning och nå hållbar tillväxt, inklusive lansering av två nya läkemedelssubstanser årligen.

### Ekonomiska förväntningar

I februari 2014 uppdaterade vi våra ekonomiska förväntningar, vilka överskred

alla tidigare riktlinjer och planeringsantaganden:

- > vi förväntar oss en låg till medelhög ensiffrig procentuell nedgång i intäkter i fasta valutakurser för 2014 med en marginellt lägre bruttomarginal för kärnverksamheten
- > i procentenheter förväntas vinsten per aktie för kärnverksamheten 2014 minska i intervallet "in the teens"\* i fasta valutakurser
- > vi förväntar oss intäkter 2017 i stort sett i linje med 2013.

Dessa förväntningar innefattar ett antal antaganden, bland annat lansering av generiskt *Nexium* i USA i maj 2014.

\* ej direkt översättningsbart

## 1 Bli ledande inom forskning

Vad behöver vi göra?	Hur ska vi implementera detta?	Mer information
Fokus på utmärkande forskning inom tre kärnterapiområden	Vi fokuserar på hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar, cancer samt andningsvägar, inflammation och autoimmunitet, kompletterat av en möjlighetsdriven strategi kring infektion, neurovetenskap och mag/tarmsjukdomar  Vi arbetar med biologiska läkemedel, små molekyler, immunoterapier och protein engineering	Terapiområdesöversikt från sidan 48
Prioritera och accelerera vår portfölj	Vi accelererar och investerar i viktiga projekt, tar lovande projekt vidare från fas II-portföljen med fler än 20 NME:er. Vi fokuserar våra resurser framöver på de mest lovande tillgångarna  Målet är att ha fem till sju NME-startar i fas III vid slutet av 2014. På medellång sikt kommer vi att inrikta oss på en eller fler NME-lanseringar årligen och på lång sikt två NME:er årligen	Vår utvecklingsportfölj från sidan 194
Omvandla vår innovations- och kulturmodell	Vi har skapat två autonoma bioteknikenheter, MedImmune och Innovative Medicines and Early Development (IMED), för att driva forskning och innovation. Vi rekryterar till dessa organisationer. Vi har också etablerat en klinisk utvecklingsgrupp som kallas Global Medicines Development (GMD)	Forskning och utveckling från sidan 36
	Vi lägger ökad vikt på den senaste forskningen, som immunmedierade terapikombinationer och individanpassad hälsovård	Forskning och utveckling från sidan 36
	Vi ökar vår närhet till biovetenskapskluster och samlokaliserar oss kring tre strategiska anläggningar i Gaithersburg, Maryland, USA, i Cambridge, Storbritannien och i Mölndal, Sverige	Våra strategiska prioriteringar på sidan 16

## 2 Tillbaka till tillväxt

Vad behöver vi göra?	Hur ska vi implementera detta?	Mer information
Fokus på viktiga tillväxtplattformar	<i>Brilinta</i> – Vi arbetar på att leverera <i>Brilintas</i> potential att minska antalet dödsfall inom hjärt/kärlsjukdomar, med ledarskapsplaner för USA och globala marknader samt ytterligare kliniska studier	Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar på sidan 52
	Diabetes – vi arbetar för att maximera potentialen i vår breda innovativa portfölj med antidiabetesläkemedel utan insulin, för att bli ledande i behandlingen av diabetes	Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar på sidan 52
	Tillväxtmarknader – vi omfokuserar våra satsningar på innovativa läkemedel; accelererar vår investering i kapacitet på tillväxtmarknaderna med fokus på Kina och de 15 största marknaderna; vi breddar vår räckvidd genom multikanalmarknadsföring; och vi omvandlar vår kapacitet för att stödja nya produkter, med till exempel marknadstillgång och möjlighet för patienter att få råd med läkemedlen	Försäljning och marknadsföring på sidan 40
	Andningsvägar – vi arbetar på att maximera möjligheterna för våra styrkor i alla led för läkemedel, portföljer och inhalationsenheter för att tillgodose det stora medicinska behovet och tillväxtmöjligheter inom astma och KOL	Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet på sidan 58
	Japan – vi bygger vidare på vårt ledande samarbete inom cancer och arbetar på att maximera våra framgångar med lanseringar i hela diabetesportföljen samt med <i>Symbicort</i> , <i>Brilinta</i> , <i>Nexium</i> och <i>Crestor</i>	Försäljning och marknadsföring på sidan 40
Accelerera genom affärsutveckling	Vi strävar efter att accelerera tillväxten genom storskalig inlicensiering av produkter och samarbeten samt kompletterande förvärv	Försäljning och marknadsföring på sidan 40
Omvandla genom specialistvård och biologiska läkemedel	Vår utvecklingsportfölj består nu till hälften av små molekyler och till hälften av biologiska läkemedel. Vi behöver konvertera vår starka portfölj av biologiska läkemedel till framtida lanseringar och skapa en produktportfölj för specialistvård som balanserar vår historiskt starka position inom primärvård	Terapiområdesöversikt – från sidan 48

### 3 Vara en bra arbetsplats

Vad behöver vi göra?	Hur ska vi implementera detta?	Mer information
Fokus på att förenkla vår verksamhet	Vi har introducerat en plattare organisationsstruktur för att främja ett personligt ansvar och förbättra beslutsfattande och kommunikation Vi utvecklar enklare och effektivare processer, till exempel inom affärsplanering	Medarbetare från sidan 66
Driva fortsatta produktivhetsförbättringar	Vi omstrukturerar och omformar verksamheten för att leverera vår strategi med forskningsdrivna anläggningar och förbättra långsiktig konkurrenskraft	Medarbetare från sidan 66
Utveckla vår kultur	Vi engagerar medarbetarna för att främja förståelsen av och tron på vår strategi Vi kommer att behålla det bästa med vår befintliga kultur och förändra de aspekter som håller oss tillbaka genom att införliva våra nya värderingar och beteenden i organisationen och i vårt prestationshanteringssystem Vi ökar vårt fokus på talang- och ledarskapsutveckling med skraddarsydda program för ledare i hela organisationen	Medarbetare från sidan 66

Vi behöver också:

### Uppnå våra ekonomiska koncernmål

Vad behöver vi göra?	Hur ska vi implementera detta?	Mer information
Driva marknadsvärden	Vi investerar i tillväxtplattformar på marknaden för att komma tillbaka till tillväxt. Vi siktar på att behålla en sektorledande produktivitet genom att omstrukturerar och skapa en ram för investeringar och en flexibel kostnadsbas	Ekonomisk översikt från sidan 74
Bibehålla en progressiv utdelning	Vår utdelningspolicy är att bibehålla eller öka utdelningen per aktie	Ekonomisk översikt från sidan 74
Bibehålla en stark balansräkning	Vi siktar på en stark kreditvärdering, kassabehållning och periodiska aktieåterköp	Ekonomisk översikt från sidan 74

Vårt arbete stöts av:

### Accelererad affärsutveckling



Vårt fokus ligger på strategiskt anpassad värdeförbättrande affärsutveckling, särskilt: <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; ökat antal forskningsavtal i tidig fas samt akademiska allianser</li> <li>&gt; utforska värdeskapande samarbetsmöjligheter</li> <li>&gt; samarbetspartners, inlicensiering samt kompletterande förvärv för att stärka våra portföljer inom kärnterapiområdena</li> </ul>	Våra relationer från sidan 70
--	-------------------------------

### Göra affärer på ett ansvarsfullt sätt

Vi har ett åtagande att vara ett ansvarsfullt företag, att arbeta med integritet och att leverera en hållbar affärsutveckling. Vi har identifierat tre särskilda fokusområden: <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Tillgång till hälso- och sjukvård</li> <li>&gt; Mångfald</li> <li>&gt; Miljö</li> </ul>	Ansvarsfullt företagande från sidan 220
--	---

# Viktiga nyckeltal

Hur presterade vi mot de indikatorer vi mäter våra framgångar med?

	Nyckeltal	2012
<b>Uppnå ekonomiska koncernmål</b>		
 <p>Se Ekonomisk översikt från sidan 74 för mer information</p>	Intäkter	27 973 MUSD
	Kassaflöde från rörelseverksamhet	6 948 MUSD
	Vinst per aktie för kärnverksamheten	6,83 USD*
	Utdelning per aktie**	2,80 USD
<b>Bli ledande inom forskning</b>		
 <p>Mer information finns i avsnittet Forskning och utveckling från sidan 36 och Terapiområdesöversikt från sidan 48</p>	Investeringsbeslut fas III	Lesinurad gick in i klinisk utveckling fas III efter förvärvet av Ardea. Positiva investeringsbeslut för fas III fattades för moxetumomab pasudotox och brodalumab
	Större ansökningar för nya läkemedels-substanser (NME)	Registreringsansökan (MAA) för kvadivalent levande, försvagat influensavaccin (MEDI3250); receptfri Nexium och dapagliflozin/metformin IR FDC (EU); Casodex oral tablett, Nexium; Helicobacter pylori; och Arimidex filmdragerad tablett har inlämnats (Japan)
	Möjligheter för extern licensiering och/eller förvärv i fas I/II	Sju möjligheter genom Amgen (AMG181/MEDI7183, AMG557/MEDI5872, AMG157/MEDI9929, AMG139/MEDI2070); Gelesis, Inc. (Attiva); Ardelyx, Inc. (AZD1722) och Isis Pharmaceuticals, Inc. (AZD9150)
	Möjligheter för extern licensiering och/eller förvärv i sen fas	Fem möjligheter inkluderar Amgen (brodalumab); Ardea (lesinurad); Amylin (metreleptin) och Ironwood (linaklotid)
	NME-startar i fas II/gått vidare	Åtta startar – tralokinumab; MEDI7183; AZD5847; AZD5213; AZD3241; fostamatinib; AZD8931 och AZD2115




\* Omräknats pga ny definition av kärnverksamheten samt anpassning efter IAS 19 (2011) (som beskrivs på sidorna 136 och 224).

\*\* Utdelning för första och andra halvåret.

2013

Kommentarer

25 711 MUSD	De viktiga tillväxtplattformarna ( <i>Brilinta</i> , diabetessamarbetet, andningsvägar, tillväxtmarknader och Japan) levererade 1,2 miljarder USD i intäkter. Detta uppvägdes mer än väl genom påverkan från patentutgångarna, som minskade intäkterna med 2,2 miljarder USD
7 400 MUSD	Lägre skatt och räntebetalningar uppvägde delvis det lägre rörelseresultatet 2013, efter justering för nedskrivningar och icke-kassapåverkande kostnader, medan förändringar i rörelsekapital och en engångsbetalning till en pensionsfond gav ett högre utflöde föregående år
5,05 USD	Minskningen av vinst per aktie var större än intäktsminskningen, främst beroende på kostnaderna för företagets viktigaste tillväxtplattformar och stärkta forskningsportfölj
2,80 USD	Nådde målet att bibehålla eller öka utdelningen per aktie
Tre positiva beslut för benralizumab, selumetinib och olaparib	Ligger rätt i plan för att ha fem till sju projekt i fas III i slutet av 2014. Beslut som hjälpte oss nå målvolymer för 2016 för vår fas III-portfölj tre år tidigare än planerat
Tre ansökningar för olaparib (EU) och naloxegol (USA och EU)	Ansökningarna bidrar till att uppnå målet med minst en NME-lansering per år 2015/2016 och hållbara leveranser av två NME:er årligen per 2020
Fyra möjligheter genom AlphaCore; Amplimmune; Pearl Therapeutics (PT010) och Merck (MK-1775/AZD1775)	Möjligheter till licensiering och/eller förvärv bidrar till att nå målet med hållbara leveranser av två NME:er årligen per 2020
Tre möjligheter genom Pearl Therapeutics (PT003), Omthera ( <i>Epanova</i> ) och FibroGen (roxadustat/FG-4592)	Möjligheter för licensiering och/eller förvärv hjälpte oss nå målet för 2016 för vår fas III-portfölj tre år tidigare än planerat och bidrar till att nå målet med hållbara leveranser av två NME:er årligen per 2020
Elva starter, inklusive AZD1722; MEDI2070; AZD4901; tremelimumab; AZD2014; RDEA3170; AZD5069; AZD5213; MEDI8968 och två utvidgningsprojekt i fas I med doserade patienter	Starter och framåtskridanden i fas II bidrar till att nå målet med hållbara leveranser av två NME:er årligen per 2020

	Nyckeltal	2012
<b>Tillbaka till tillväxt</b>		
 <p>Se Geografisk översikt från sidan 214 för mer information</p>	<i>Brilinta</i>	89 MUSD
	<b>Diabetessamarbete</b>	451 MUSD
	<b>Tillväxtmarknader</b>	5 095 MUSD
	<b>Andningsvägar</b>	4 415 MUSD
	<b>Japan</b>	2 904 MUSD
<b>Vara en bra arbetsplats</b>		
 <p>Se Medarbetare från sidan 66 för mer information</p>	<b>Organisationsstruktur – andel av medarbetarna inom sex ledningssteg från koncernchefen</b>	40%
	<b>Personalens tro på företagets strategi</b>	68% (Källa: Global FOCUS-undersökning för samtliga medarbetare)
<b>Ansvarsfullt företagande</b>		
 <p>Se Ansvarsfullt företagande från sidan 220 för mer information</p>	<b>Dow Jones Sustainability Index-rankning</b>	Topp 7% av företagen
	<b>Bekräftade överträdelser globalt av lagar eller regler vad gäller extern försäljning och marknadsföring</b>	10 bekräftade överträdelser
	<b>Antal genomförda revisioner hos leverantörer</b>	482 revisioner



2013	Tillväxt (i fasta valutakurser)	Kommentarer
283 MUSD i försäljning av <i>Brilinta</i>	216%	<i>Brilinta</i> fortsätter att växa globalt. USA förblir vår prioritet för <i>Brilinta</i> och här finns fortfarande utmaningar att övervinna
787 MUSD i försäljning genom diabetessamarbetet	75%	Intäkterna ökade globalt för diabetes förra året och vi trappar upp våra investeringar och förbättrar genomförandet av våra planer
5 389 MUSD i försäljning på tillväxtmarknader	8%	Intäktstillväxten innebär att vi nådde vårt mål med en hög ensiffrig tillväxt (i fasta valutakurser), med tillväxt i Kina på 19% för helåret
4 677 MUSD i försäljning inom portföljen för andningsvägar	7%	<i>Symbicort</i> främjade tillväxten med starka resultat i USA, Japan och på tillväxtmarknaderna
2 485 MUSD i försäljning i Japan	4%	Tillväxten i fasta valutakurser hjälptes upp av resultatet för <i>Symbicort</i> och <i>Nexium</i>
70%		Detta är ett viktigt nyckeltal för våra framsteg vad gäller att främja ett personligt ansvar och förbättra beslutsfattande och kommunikation
84% (Källa: Pulsundersökningen i januari 2014 i ett urval av respondenter i organisationen)		Detta är ett viktigt nyckeltal på engagemang hos medarbetarna. Förtroendenivån ligger i linje med snittet i läkemedelssektorn
Topp 3% av företagen		Nådde målet att bibehålla positionen i Dow Jones Sustainability Index och World Index som utgör topp 10% av de 2 500 största företagen med en poäng på 85%
11 bekräftade överträdelser		Fortsätta att rapportera och lära sig av bekräftade överträdelser av externa regler som inkommit genom extern granskning och frivilliga avslöjanden hos AstraZeneca
61 revisioner		Genomföra ett riskbaserat revisionsprogram inom alla leverantörskategorier och geografiska regioner och säkerställa att förväntningar på leverantörer enligt vår globala standard för ansvarsfulla inköp uppfylls

# Risköversikt

## Vad kan utmana leveransen av våra strategiska prioriteringar?

Kontext	Särskilda risker vi står inför
<b>Risk: Produkter i forskningsportföljen</b>	
<p>Utvecklingen av en läkemedelskandidat är en komplicerad, riskfylld och utdragen process som kräver betydande finansiella resurser, FoU-resurser och andra resurser.</p> <p>Varje projekt kan misslyckas eller försenas i varje led av processen på grund av en rad faktorer.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Misslyckande att nå uppställda utvecklingsmål</li> <li>&gt; Svårigheter att erhålla och behålla myndighetsgodkännanden för nya produkter</li> <li>&gt; Misslyckande att erhålla och upprätthålla effektivt skydd för immateriella rättigheter</li> <li>&gt; Förseningar i lanseringar av nya produkter</li> <li>&gt; Strategiska allianser och förvärv blir inte framgångsrika</li> </ul>
<b>Risk: Kommersialisering och utövande av verksamheten</b>	
<p>En framgångsrik lansering av ett nytt läkemedel innebär omfattande investeringar i försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter, varulager inför lansering samt andra poster. De kommersiella framgångarna för våra nya läkemedel är särskilt viktiga eftersom de ska ersätta förlorad försäljning när patentskydd löpt ut.</p> <p>Det är möjligt att vi av flera olika anledningar till slut misslyckas med att nå kommersiell framgång.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Svårigheter att uppnå kommersiell framgång för nya produkter</li> <li>&gt; Olaglig handel med våra produkter</li> <li>&gt; Utveckla vår verksamhet på tillväxtmarknaderna</li> <li>&gt; Skydd för immateriella rättigheter löper ut, förloras eller begränsas</li> <li>&gt; Svårigheter till följd av generisk konkurrens</li> <li>&gt; Negativ inverkan från patenttvister avseende immateriella rättigheter</li> <li>&gt; Priskontroller och prisnedläggningar</li> <li>&gt; Ekonomiskt, regulatoriskt och politiskt tryck</li> <li>&gt; Förenklade godkännandeprocesser för biosimilars.</li> <li>&gt; Ökad implementering och verkställande av strängare lagstiftning mot mutor och korruption</li> <li>&gt; Förväntade vinster av produktivetsinitiativ är osäkra</li> <li>&gt; Förändringar i ledningen, misslyckande att attrahera och behålla viktig personal och framgångsrikt motivera våra medarbetare</li> <li>&gt; Brister i informationstekniken samt cyberbrott</li> <li>&gt; Misslyckande avseende outsourcing</li> </ul>
<b>Risk: Varuförsörjningskedjan och leveranser</b>	
<p>Vi kan uppleva svårigheter och förseningar vid tillverkningen av våra produkter, i synnerhet biologiska läkemedel, och det kan uppstå brister i leveranser från tredje part</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Tillverkning av biologiska läkemedel</li> <li>&gt; Svårigheter och förseningar avseende tillverkning, distribution och försäljning av våra produkter</li> <li>&gt; Beroende av varor från tredje part</li> </ul>
<b>Risk: Lagstiftning, regelverk och regelefterlevnad</b>	
<p>Underlåtenhet att följa gällande lagar och regelverk kan leda till civilrättsliga och/eller straffrättsliga förfaranden samt myndighetspåföljder</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Negativt utfall av tvister och/eller statliga utredningar</li> <li>&gt; Potentiella betydande produktansvarskrav</li> <li>&gt; Underlåtenhet att följa gällande lagar och regelverk</li> <li>&gt; Ansvar kring miljö, arbetsmiljö/hälsa och säkerhet</li> <li>&gt; Missbruk av plattformar för sociala medier och ny teknologi</li> </ul>
<b>Risk: Ekonomiska och finansiella</b>	
<p>Vi bedriver verksamhet i över 100 länder och omfattas av politiska, socio-ekonomiska och finansiella faktorer, både globalt och i enskilda länder</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Negativ inverkan av en långvarig ekonomisk nedgång</li> <li>&gt; Politiska och socio-ekonomiska förutsättningar</li> <li>&gt; Påverkan av valutakursfluktuationer</li> <li>&gt; Begränsat ansvarsförsäkringskydd hos tredje part</li> <li>&gt; Skatter</li> <li>&gt; Pensioner</li> <li>&gt; Ekonomiska förväntningar</li> </ul>

Vi står inför ett brett spektrum av risker och osäkerhetsfaktorer som negativt kan påverka en eller flera delar av vår verksamhet och hindra oss från att nå våra mål. Vår inställning till riskhantering är avsedd att uppmuntra tydligt beslutsfattande om vilka risker vi tar som företag och hur vi hanterar dessa risker, grundat på en förståelse för kommersiella, finansiella och legala följder samt efterlevnads- och anseenderelaterade följder.

Vi beskriver nedan de huvudsakliga risker som kan ha en betydande negativ effekt på verksamheten eller verksamhetens resultat. Vi tar också upp hur dessa risker kan kopplas till våra strategiska prioriteringar och vissa av de riskhanteringsåtgärder som vidtas. En mer omfattande beskrivning finns i avsnittet Risk från sidan 199.

Möjlig påverkan	Riskhanteringsåtgärder	Länk till strategisk prioritering
<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Minskad långsiktig tillväxt, intäkter och vinst</li> <li>&gt; Försämrat anseende (FoU-kapacitet)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Fokus på utmärkande forskning inom tre kärnterapiområden med stora utvecklingsmöjligheter. Prioritera och accelerera vår portfölj</li> <li>&gt; Stärka portföljen genom FoU-licensiering, allianser och vetenskapliga forsknings-samarbeten</li> <li>&gt; Omvandla vår innovationsmodell och kultur</li> <li>&gt; Fokus på förenkling</li> <li>&gt; Driva fortsatta produktivetsförbättringar</li> <li>&gt; Aktiv hantering av immateriella rättigheter</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bli ledande inom forskning</li> <li>Tillbaka till tillväxt</li> <li>Vara en bra arbetsplats</li> <li>Uppnå ekonomiska koncernmål</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Minskade marknadsandelar och långsiktig tillväxt</li> <li>&gt; Försämrat anseende och medarbetar-engagemang</li> <li>&gt; Förlust av intäkter, vinst och kassaflöde</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Fokus på viktiga tillväxtplattformar</li> <li>&gt; Accelerera genom affärsutveckling samt strategiska samarbeten och allianser</li> <li>&gt; Omvandla genom specialistvård/biologiska läkemedel</li> <li>&gt; Fokus på förenkling</li> <li>&gt; Driva på fortsatta produktivetsförbättringar</li> <li>&gt; Utveckla vår kultur</li> <li>&gt; Aktiv hantering av immateriella rättigheter</li> <li>&gt; Subventionering och prissättning – visa värdet av läkemedel/hälsoekonomi</li> <li>&gt; Omlokalisering till strategiska vetenskapscenter</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tillbaka till tillväxt</li> <li>Vara en bra arbetsplats</li> <li>Uppnå ekonomiska koncernmål</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Förseningar i planerade aktiviteter</li> <li>&gt; Förlust av försäljning och intäkter</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Kvalitetshanteringssystem</li> <li>&gt; Beredningsplaner som innefattar dubbla varuförsörjningskällor, användning av flera leverantörer samt lagernivåer</li> <li>&gt; Program för granskning av leverantörer</li> <li>&gt; Kontinuitetsprojekt för verksamheten, katastrof- och krishantering, kontinuitets- och dataåterställning samt planer för hantering av nödlägen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tillbaka till tillväxt</li> <li>Uppnå ekonomiska koncernmål</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Försämrat anseende</li> <li>&gt; Minskad vinst</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Stark kultur för etik och regelefterlevnad samt en infrastruktur som införlivar alla delar i vårt ramverk för regelefterlevnad</li> <li>&gt; Etiska regler samt globala policyer och normer ger ett kontrollsystem för större risker</li> <li>&gt; Utbildning för ledande befattningshavare/medarbetare</li> <li>&gt; Ledningsövervakning, kontroll av regelefterlevnadsfrågor och revisionsprogram för att säkerställa regelefterlevnaden</li> <li>&gt; Oberoende rapporteringskanaler där medarbetare kan ta upp angelägenheter konfidentiellt</li> <li>&gt; Noggrann undersökning av påstådda överträdelser som följs upp med lämpliga korrigerande åtgärder</li> <li>&gt; Regelbunden översyn av förvärv och integrationsplaner</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vara en bra arbetsplats</li> <li>Uppnå ekonomiska koncernmål</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Förlust av intäkter, vinst och kassaflöde samt förmågan att få tillgång till finansiering</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Strategiska/finansiella riskhanteringsåtgärder som övervakning och analys av marknadsvillkor, konkurrenter och deras strategier</li> <li>&gt; Hantering av finansiella risker</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uppnå ekonomiska koncernmål</li> </ul>

# Bolagsstyrning och ersättningar

Hur kan vi förverkliga vår strategi genom det sätt vi styrs på?

## Bolagsstyrning

God styrning är avgörande för att säkerställa att vi har en god ledning och kan leverera våra strategiska prioriteringar.

### Styrelsen

**Ordförande: Leif Johansson | Senior independent Non-Executive Director: John Varley**

Alla styrelseledamöter är gemensamt ansvariga för AstraZenecas framgångar. Därutöver är Non-Executive Directors ansvariga för att tillföra oberoende och objektiva bedömningar samt för att granska och ifrågasätta ledningen.

Styrelsen har ansvaret för att fastställa koncernens strategi och policyer för riskövervakning och bolagsstyrning samt för övervakning av hur uppställda mål och årsplaner uppfylls. Man ansvarar inför våra aktieägare för lämplig skötsel av verksamheten och att vi når framgångar på lång sikt. Styrelsen representerar alla intressenters intressen.

Styrelsen har delegerat vissa av sina befogenheter till fyra huvudsakliga kommittéer samt till koncernchefen.

Styrelseledamöterna och deras biografier finns på sidorna 28 till 29.

Ytterligare detaljer från sidan 88.

### Nominerings- och bolagsstyrningskommittén

**Ordförande: Leif Johansson**

Talangfulla medarbetare är väsentligt för förverkligande av koncernens strategi. Nominerings- och bolagsstyrningskommitténs uppgift är att rekommendera alla nyutnämningar av ledamöter till styrelsen samt att generellt överväga kontinuitetsplaner på styrelsenivå och till den högre ledningen. Nominerings- och bolagsstyrningskommittén ger också råd till styrelsen om viktiga händelser i fråga om bolagsstyrning.

Mer information på sidan 93.

### Revisionskommittén

**Ordförande: Rudy Markham**

För att kunna förverkliga koncernens strategi måste vi ha en sund ekonomisk och icke-ekonomisk kontroll. Revisionskommittén ansvarar för granskning av våra ekonomiska rapporter, internkontroll, efterlevnaden av lagar samt våra relationer med vår externa revisor liksom riskhantering.

Mer information på sidan 92.

### Ersättningskommittén

**Ordförande: John Varley**

Vi strävar efter att attrahera, behålla och utveckla de bästa talangerna samtidigt som vi inte betalar mer än nödvändigt. Koncernens kort- och långsiktiga incitamentsplaner är nära knutna till våra strategiska och ekonomiska mål samt att leverera ett hållbart värde för aktieägarna. Ersättningskommittén ansvarar för koncernens ersättningspolicy, som stöttar förverkligandet av vår strategi.

Mer information på sidan 92.

### Vetenskapliga kommittén

**Ordförande: Nancy Rothwell**

Att bli ledande inom forskning är väsentligt för vår strategiska framgång. Vetenskapliga kommittén ger återkoppling till styrelsen avseende koncernens FoU-aktiviteter genom att granska och bedöma våra strategier inom utvalda terapiområden, vår vetenskapliga teknologi och den FoU-kompetens vi använder oss av, kvaliteten hos och utvecklingen av våra forskare samt vårt beslutsfattande.

Mer information på sidan 93.

### Koncernchef: Pascal Soriot

**Koncernledningen består av följande:**

<b>Koncernchefen (CEO)</b>	<b>Finansdirektören (CFO)</b>	<b>9 Executive Vice-Presidents</b>	<b>General Counsel</b>	<b>Chief Compliance Officer</b>
----------------------------	-------------------------------	------------------------------------	------------------------	---------------------------------

Koncernledningen är det organ genom vilket CEO utövar de befogenheter han fått av styrelsen. Koncernledningen tar upp större affärsfrågor och ger rekommendationer till CEO, och granskar också normalt de ärenden som ska inlämnas till styrelsen för beslut. CEO är ansvarig för att tillsätta och leda koncernledningen.

Koncernledningens biografier finns på sidorna 30 till 31.

## Ersättningar

Vi strävar efter att skapa en hållbar värdetillväxt för aktieägarna genom att utveckla och genomföra en ersättningsstrategi som stöttar den framgångsrika implementeringen av vår affärsstrategi.

Framstegen och framgångarna med vår strategi mäts mot tre centrala områden: bli ledande inom forskning, komma tillbaka till tillväxt och uppnå ekonomiska koncernmål. Under 2013 granskade ersättningskommittén koncernens kort- och långsiktiga prestationsrelaterade belöningsprogram för Executive Directors och den högre ledningen för att säkerställa att de understödde förverkligandet av dessa mål.

De centrala komponenterna i AstraZenecas ersättningsstrategi för Executive Directors beskrivs nedan. Fullständig information om styrelsens ersättningar återfinns i Styrelsens rapport om ersättningar från sidan 102.

Komponent	Policy/länk till strategin/resultatmätt
Grundlön	Tillräcklig (men inte högre än nödvändigt) för att attrahera, behålla och utveckla de bästa talangerna för att uppnå vår strategi
Kortsiktigt incitamentsprogram (STI) (årsbonus)	Resultatmåten bildar ett styrkort för koncernen som är nära knutet till vår strategi och som belönar kommersiell, vetenskaplig och ekonomisk framgång. Måten beaktas av ersättningskommittén och uppdateras årligen och kan inkludera mått som är knutna till de strategiska målen att bli ledande inom forskning, komma tillbaka till tillväxt uppnå ekonomiska koncernmål och vara en bra arbetsplats
Långsiktiga incitamentsprogram (LTI)	De rörliga LTI-programmen består av två planer: PSP och AZIP (se nedan). LTI-incitamenten tilldelas för närvarande mellan de båda planerna med 75% PSP och 25% AZIP
AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram (PSP)	PSP-resultatmåten är utformade att följa de ekonomiska och strategiska resultaten över en treårsperiod. De innefattar följande: <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; externa ekonomiska mått, total aktieavkastning (TSR)</li> <li>&gt; interna ekonomiska mått, kumulativt fritt kassaflöde</li> <li>&gt; Mått på komma tillbaka till tillväxt, baseras på kvantitativa säljmål på medellång sikt som relaterar till viktiga produkter och geografiska områden</li> <li>&gt; Mått på bli ledande inom forskning, speglar vår förmåga att leverera innovation till marknaden</li> </ul>
AstraZeneca Investment Plan (AZIP)	AZIP-resultatmåten är utformade att följa de ledande befattningshavarnas intresse i koncernens långsiktiga ekonomiska resultat över en fyraårsperiod (med en påföljande fyraårig innehavsperiod). De är följande: <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; utdelning per aktie</li> <li>&gt; utdelningstäckning</li> </ul>

### Nyckelroller



#### Ordförande

Ledarskap, verksamhet och ledning av styrelsen för att säkerställa styrelsens effektivitet.



#### Koncernchefen (CEO)

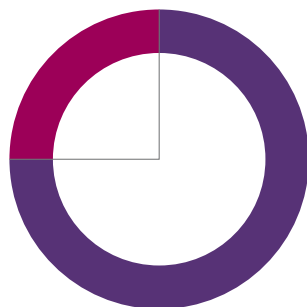
Ansvarar inför styrelsen avseende verksamhetens ledning, utveckling och resultat.



#### Senior independent Non-Executive Director

Agerar diskussionspartner för ordföranden och en mellanhand för övriga styrelseledamöter och aktieägare vid behov.

### Styrelseledamöternas könsfördelning



■ Män 9  
■ Kvinnor 3



1



2



3



7



8



9

## Styrelsen per den 31 december 2013

### **1 Leif Johansson (62)** Styrelsens ordförande, ordförande i nominerings- och bolagsstyrningskommittén samt ledamot av ersättningskommittén

Utnämnd till styrelseledamot i april 2012 och blev Non-Executive Chairman i styrelsen i juni 2012. Leif Johansson är även styrelseordförande i det globala telekommunikationsföretaget LM Ericsson, en post han har haft sedan april 2011. Från 1997 till 2011 var han verkställande direktör och koncernchef för AB Volvo, en av världens ledande tillverkare av lastbilar, bussar, anläggningsmaskiner, drivsystem och komponenter till flygmotorer. Han tillbringade en stor del av sin tidiga karriär inom AB Electrolux, mot slutet som verkställande direktör och koncernchef från 1994 till 1997. Han var ledamot i BMS styrelse från 1998 till september 2011, där han ingick i revisionskommittén samt i ersättnings- och ledningsutvecklingskommittén. Han är ordförande för European Round Table of Industrialists och för Nobelstiftelsens International Advisory Board. Han sitter i styrelserna för Svenska Cellulosa Aktieföretaget SCA och Ecolan AB. Han har en civilingenjörsexamen i maskinteknik från Chalmers tekniska högskola i Göteborg och är ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) sedan 1994. Han utnämndes till akademiens preses 2012.

### **2 Pascal Soriot (54)** Executive Director och koncernchef

Utnämnd till styrelseledamot och CEO i oktober 2012. Mellan 2010 och september 2012 var han koncernchef för Roche AGs läkemedelsdivision. Dessförinnan var han koncernchef för Genentech, en bioläkemedelsverksamhet, och ledde den framgångsrika fusionen med Roche. Han började inom läkemedelsindustrin 1986 och har arbetat på högre chefsstjänster över hela världen i en rad större företag. Han förstärker AstraZeneca med sin breda erfarenhet från både etablerade marknader och tillväxtmarknader, en gedigen förmåga till strategiskt tänkande, en

framgångsrik historik av förändringshantering och genomförande av strategiska beslut samt förmågan att leda en organisation kännetecknad av mångfald efter att ha bott i Australien, Japan, USA och Europa. Han är veterinärmedicin doktor (École Nationale Vétérinaire d'Alfort, Maisons-Alfort) och har en MBA från HEC i Paris.

### **3 Marc Dunoyer (61)** Executive Director och finansdirektör

Utnämnd till styrelseledamot och CFO i november 2013. Marc Dunoyer arbetade som Executive Vice-President, GPPS mellan juni och oktober 2013. Han är utbildad företagsekonom och började på AstraZeneca 2013 efter att ha varit på GSK, där han var Global Head of Rare Diseases och (parallellt) Chairman, GSK Japan. Hans karriär inom läkemedel, vilken inkluderar perioder hos Roussel Uclaf, Hoechst Marion Roussel liksom GSK, har gett honom en omfattande branschfarenhet, inklusive ekonomi och redovisning; företagsstrategi och planering; forskning och utveckling; försäljning och marknadsföring; omorganisationer av verksamheter samt affärsutveckling. Han har en MBA från HEC i Paris och en Bachelor of Laws-examen från Université de Paris.

### **4 John Varley (57)** Senior independent Non-Executive Director, ordförande i ersättningskommittén samt ledamot av nominerings- och bolags- styrningskommittén

Utnämnd till styrelseledamot i juli 2006. John Varley var tidigare Group Chief Executive i Barclays Group, och har under sin karriär innehaft ett antal högre befattningar på Barclays bank, däribland Group Finance Director. Han tillför styrelsen ytterligare internationell erfarenhet av företagsledning. Han är dessutom en Non-Executive Director på BlackRock, Inc., Rio Tinto plc och Rio Tinto Limited, liksom Chairman of Business Action på Homelessness och på Marie Curie Cancer Care.

### **5 Geneviève Berger (58)** Non-Executive Director och ledamot av den vetenskapliga kommittén

Utnämnd till styrelseledamot i april 2012. Geneviève Berger är Chief Science Officer på Unilever PLC och ledamot av Unilever Leadership Executive. Hon har tre doktorsgrader – i fysik, humanbiologi och medicin. Hon utnämndes 2006 till professor i medicin vid Université Pierre et Marie Curie i Paris. Mellan 2003 och 2008 var hon professor och läkare vid l'Hôpital de la Pitié-Salpêtrière i Paris. Hennes tidigare tjänster inkluderar direktör för avdelningen för bioteknik och jordbrukslivsmedel vid det franska utbildnings-, forsknings- och teknikministeriet, chef för det tekniska direktoratet vid samma ministerium (1998–2000), generaldirektör för Centre National de la Recherche Scientifique (2000–2003) och ordförande för EU-kommissionens rådgivande kommitté i hälsofrågor (2006–2008). Hon var styrelseledamot i Unilever mellan 2007 och 2008 innan hon tillträdde sin nuvarande tjänst, samt var styrelseledamot i Smith & Nephew plc mellan 2010 och 2012.

### **6 Bruce Burlington (65)** Non-Executive Director och ledamot av revisionskommittén och den vetenskapliga kommittén

Utnämnd till styrelseledamot i augusti 2010. Bruce Burlington är konsult inom läkemedelsbranschen avseende produktutveckling och regulatory affairs och tillför styrelsen omfattande erfarenhet inom dessa områden. Han är också styrelseledamot i Cangene Corporation och International Partnership for Microbicides samt ledamot av de vetenskapliga rådgivande kommittéerna i International Medical Foundation och H. Lundbeck A/S. Dessförinnan arbetade han i 17 år på FDA som Director för Center for Devices and Radiological Health. Han innehade dessutom ett antal chefsstjänster på Center for Drug Evaluation and Research. Efter att han lämnat FDA innehade han ett antal olika högre chefsbefattningar inom Wyeth (nu en del av Pfizer).



4



5



6



10



11



12

**7 Graham Chipchase (50)**  
Non-Executive Director och ledamot av  
revisionskommittén

Utnämnd till styrelseledamot i april 2012. Graham Chipchase är koncernchef för det globala konsumentförpackningsföretaget Rexam PLC. Han tillträdde tjänsten 2010 efter att tidigare ha arbetat på Rexam som koncerndirektör med ansvar för plastförpackningar (2005–2009) och som koncernekonomidirektör (2003–2005). Innan han började på Rexam var han ekonomidirektör för Aerospace Services i den globala verkstadskoncernen, GKN plc, mellan 2001 och 2003. Efter att ha inlett karriären hos Coopers & Lybrand Deloitte har han haft en rad tjänster på ekonomisidan i industrigasföretaget BOC Group plc (nu en del av Linde-koncernen) mellan 1990 och 2001. Han är auktoriserad revisor och medlem i Institute of Chartered Accountants i England och Wales, och har en civilingenjörsexamen i kemi från Oriol College i Oxford.

**8 Jean-Philippe Courtois (53)**  
Non-Executive Director och ledamot av  
revisionskommittén

Utnämnd till styrelseledamot i februari 2008. Jean-Philippe Courtois har närmare 30 års erfarenhet från den globala teknikbranschen. Han är President för Microsoft International och styrelseledamot i PlaNet Finance. Han var tidigare Chief Executive Officer och President för Microsoft EMEA och har fungerat som co-chairman för World Economic Forums Global Digital Divide Initiative Task Force samt för European Commission Information and Communication Technology Task Force. Under 2009 var han EU-ambassadör för Year of Creativity and Innovation och 2011 utsågs han till en av "Tech's Top 25" av Wall Street Journal Europe.

**9 Rudy Markham (67)**  
Non-Executive Director, ordförande i  
revisionskommittén, ledamot av ersättnings-  
kommittén samt nominerings- och bolags-  
styrningskommittén

Utnämnd till styrelseledamot i september 2008. Rudy Markham har på styrelsens uppdrag ett särskilt ansvar för säkerhet, hälsa och miljö. Han har betydande erfarenhet inom internationell affärsverksamhet och finans. Han avslutade sin karriär på Unilever som CFO efter att tidigare innehaft ett antal högre affärs- och ekonomibefattningar världen över på företaget. Han är för närvarande ordförande och Non-Executive Director för Moorfields Eye Hospital NHS Foundation Trust samt Non-Executive Member av styrelserna i United Parcel Services Inc., Standard Chartered PLC och Legal & General plc. Han är också Non-Executive Member av styrelsen i UK Foreign and Commonwealth Office, ledamot i styrelsen för CSM NV, auktoriserad revisor i Chartered Institute of Management Accountants och auktoriserad revisor i Association of Corporate Treasurers. Han var Non-Executive Director i UK Financial Reporting Council mellan 2007 och 2012.

**10 Nancy Rothwell (58)**  
Non-Executive Director, ordförande i den  
vetenskapliga kommittén, ledamot av  
ersättningskommittén samt nominerings-  
och bolagsstyrningskommittén

Utnämnd till styrelseledamot i april 2006. Nancy Rothwell övervakar på styrelsens uppdrag frågor kring ansvarsfullt företagande, vilket beskrivs närmare i Ansvarsfullt företagande från sidan 220. Hon är en framstående forskare och akademiker inom Life Science och är President och Vice-Chancellor för University of Manchester. Hon är även President för Society of Biology samt en av ordförandena för Prime Minister's Council for Science and Technology. Hon har tidigare varit President för British Neuroscience Association och ledamot av Medical Research Council, Royal Society, Biotechnology and Biological Sciences Research Council, Academy of Medical Sciences samt Cancer Research UK.

**11 Shriti Vadera (51)**  
Non-Executive Director och ledamot av  
revisionskommittén

Utnämnd till styrelseledamot i januari 2011. Shriti Vadera har stor erfarenhet av tillväxtmarknader samt kunskaper om global ekonomi och politik. Hon är Non-Executive Director i BHP Billiton Plc och BHP Billiton Limited. Hon är rådgivare till investerare, regeringar och företag. Nyligen har hon åtagit sig en rad internationella uppdrag, bland annat som rådgivare till Sydkorea under landets ordförandeskap för G20, till regeringen i Dubai i samband med rekonstruktionen av Dubai World, till Temasek Holdings, Singapore, i fråga om strategi samt till ett antal banker och investerare avseende krisen i eurozonen. Mellan 2007 och 2009 var hon minister i den brittiska regeringen, den sista tiden i Cabinet Office och Business Department, där hon arbetade med regeringens insatser mot finanskrisen. Mellan 1999 och 2007 var hon ledamot av Council of Economic Advisers, HM Treasury, där hon arbetade med näringslivsfrågor och internationella ekonomiska frågor. Dessförinnan arbetade hon 14 år inom investment banking på S G Warburg/UBS med bankverksamhet, projektfinansiering och företagsfinansiering med inriktning på tillväxtmarknader.

**12 Marcus Wallenberg (57)**  
Non-Executive Director och ledamot av den  
vetenskapliga kommittén

Utnämnd till styrelseledamot i april 1999. Marcus Wallenberg har internationell affärsfarenhet inom ett stort antal branscher, inklusive läkemedelsindustrin från sin tid med styrelseuppdrag i Astra AB fram till 1999. Han är ordförande i Skandinaviska Enskilda Banken AB, AB Electrolux, Saab AB, LKAB samt Foundation Asset Management AB. Han är ledamot i styrelserna för Investor AB, Stora Enso Oyj, Temasek Holdings Limited, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse och EQT Holdings AB.



1



2



3



7



8



9

## Koncernledningen per den 31 december 2013

### 1 Pascal Soriot Koncernchef (CEO)

Se sidan 28.

### 2 Marc Dunoyer Finansdirektör (CFO) (från november 2013) Executive Vice-President, GPPS (från juni till oktober 2013)

Se sidan 28.

### 3 Katarina Ageborg Chief Compliance Officer

Katarina Ageborg utnämndes till Chief Compliance Officer i juli 2011 och har det övergripande ansvaret för utarbetande, utformning och implementering av AstraZenecas ansvar för efterlevnad av lagar och bestämmelser. Sedan hon började på AstraZeneca 1998 har hon innehaft en rad högre juridiska tjänster till stöd för Commercial och Regulatory, och senast var hon chef för funktionen Global IP mellan 2008 och 2011. Innan hon började på AstraZeneca drev hon sin egen juristfirma i Sverige och arbetade som advokat med både civilrättsliga mål och brottmål.

### 4 Ruud Dobber Executive Vice-President, Europa Interim Executive Vice-President, GPPS (från december 2013)

Ruud Dobber utnämndes till Executive Vice-President, Europa i januari 2013 och leder AstraZenecas affärsverksamhet i Europa. I denna roll är han ansvarig för AstraZenecas försäljning, marknadsföring och affärsverksamhet i de 27 EU-länderna. Han utsågs också till Interim Executive Vice-President, GPPS i december 2013. Ruud började 1997 på AstraZeneca och har haft en rad cheftjänster på affärssidan, inklusive Regional Vice-President för AstraZenecas division för Europa, Mellanöstern och Afrika och Regional Vice-President för AstraZeneca i Asien/Stilla havsområdet. Sedan 2012 är han ledamot av EFPIAs Executive Committee. Under 2011 var han ordförande för den asiatiska divisionen av Pharmaceutical Research and Manufacturers of America. Ruud inledde sin karriär som forskare inom området immunologi och åldrande. Han har en doktorsgrad i immunologi från universitetet i Leiden i Nederländerna.

### 5 Caroline Hempstead Interim Executive Vice-President, Human Resources & Corporate Affairs (från september 2013)

Caroline Hempstead började på AstraZeneca 2007 och tillträdde som Interim Executive Vice-President, Human Resources & Corporate Affairs i september 2013. I denna roll leder hon både den globala Human Resources-funktionen och Corporate Affairs, vilket innefattar såväl intern som extern kommunikation, myndighetsfrågor, samhällsinvesteringar och hållbarhet. Efter att tidigt i karriären ha utbildat sig inom handel har Caroline haft ett antal högre roller inom corporate affairs vid Londonbörsen, Inchcape PLC och Royal Dutch Shell PLC. Caroline har en examen i franska från University of Manchester. Caroline är ordförande för AstraZeneca Responsible Business Council och är ledamot i National Advisory Board för den brittiska välgörenhetsorganisationen Career Academies i Storbritannien.

### 6 Paul Hudson Executive Vice-President, Nordamerika

Paul Hudson utnämndes till Executive Vice-President, Nordamerika i januari 2013 och leder AstraZenecas affärsverksamhet i Nordamerika. I denna egenskap är han ansvarig för att främja tillväxt och maximera bidraget från Nordamerika till AstraZenecas globala affärsverksamhet. Paul började 2006 på AstraZeneca som Vice-President och Primary Care Director i Storbritannien. Hans senaste tjänst inom AstraZeneca var som President för AstraZenecas japanska affärsverksamhet. Han har varit fast styrelseledamot i Japan Pharmaceuticals Manufacturers Association och i EFPIA i Japan. Han var tidigare President för AstraZenecas affärsverksamhet i Spanien. Innan han kom till AstraZeneca arbetade Paul för Schering-Plough som chef inom global marknadsföring. Paul har en examen i ekonomi från Manchester Metropolitan University samt en DipM från UK Chartered Institute of Marketing.

### 7 Bahija Jallal Executive Vice-President, MedImmune

Dr. Bahija Jallal utnämndes till Executive Vice-President för MedImmune i januari 2013 och är ansvarig för forskning kring biologiska läkemedel. Bahija har ansvaret för att utveckla portföljen med biologiska läkemedel. Hon började 2006 på MedImmune som Vice-President, Translational Sciences, och har sedan dess haft allt högre tjänster. Innan hon började på AstraZeneca arbetade Bahija på Chiron Corporation där hon var Vice-President, Drug Assessment and Development. Bahija har en masterexamen i biologi från Université de Paris VII i Frankrike och en doktorsgrad i fysiologi från Université Pierre et Marie Curie i Paris. Efter avlagd doktorsexamen forskade hon vid Max Planck-institutet för biokemi i Martinsried i Tyskland. Hon är medlem i American Association of Cancer Research, American Association of Science and Pharmacogenomics Working Group samt är styrelseledamot i Association of Women in Science.





4



5



6



10



11



12

### **8 Mark Mallon** Executive Vice-President, International

Mark Mallon utnämndes till Executive Vice-President, International, i januari 2013 och är ansvarig för AstraZenecas tillväxt och utveckling i regionerna Asien/Stilla havsområdet, Ryssland, Latinamerika, Mellanöstern och Afrika. Sedan han började på AstraZeneca 1994 har Mark haft en rad chefstjänster inom försäljning och marknadsföring, inklusive Regional Vice-President för AstraZeneca i Asien/Stilla havsområdet, President för AstraZeneca Kina och chef för AstraZenecas marknadsförings-, försäljnings- och affärsverksamhet i Japan. Han har en civilingenjörsexamen i kemiteknik från University of Pennsylvania samt en MBA i marknadsföring och ekonomi från Wharton School of Business.

### **9 Briggs Morrison** Executive Vice-President, GMD

Dr. Briggs Morrison utnämndes till Executive Vice-President, GMD, i januari 2013 och leder vår globala organisation för utveckling i sen fas av både småmolekylära och biologiska läkemedel. Han är också företagets Chief Medical Officer. Han kom 2012 till AstraZeneca från Pfizer, där han var chef för Medical Excellence med ansvar för utveckling, medicinska frågor samt säkerhets- och myndighetsrelaterade frågor relaterade till Pfizers verksamhet inriktad på människors hälsa. Briggs har en historik med framgångsrik utveckling av nya läkemedel från både Pfizer och Merck. Han har en examen i biologi från Georgetown University och en läkarexamen från University of Connecticut. Han har också specialiserat sig på invärtesmedicin vid Massachusetts General Hospital och erhölet en docentur i medicinsk onkologi vid Dana-Farber Cancer Institute samt ett forskningsstipendium efter avlagd doktors-examen i genetik vid Harvard Medical School.

### **10 Menelas Pangalos** Executive Vice-President, IMED

Menelas (Mene) Pangalos utnämndes till Executive Vice-President, IMED, i januari 2013 och leder AstraZenecas aktiviteter inom forskning och tidig utveckling kring små molekyler. Mene kom till AstraZeneca från Pfizer där han var Senior Vice-President och Chief Scientific Officer för Neuroscience Research. Tidigare har han haft chefstjänster inom forskning och neurovetenskap hos Wyeth och GSK. Han har en fil. kand. i biokemi från Imperial College of Science and Technology, London och en doktorsgrad i neurokemi från University of London. Han är gästprofessor i neurovetenskap vid King's College i London. I Storbritannien är Mene ledamot av Medical Research Council och Innovation Board for the Association of the British Pharmaceutical Industry.

### **11 Jeff Pott** General Counsel

Jeff Pott utsågs till General Counsel i januari 2009 och har det övergripande ansvaret för AstraZenecas funktion Legal and Intellectual Property. Han kom till AstraZeneca 1995 och har haft en rad juridiska tjänster, där han ansvarat för tvister kring immateriella rättigheter, konkurrensfrågor och produktansvar. Innan Jeff kom till AstraZeneca arbetade han i fem år på den amerikanska advokatbyrån Drinker Biddle & Reath LLP, där han var specialist på läkemedelsrelaterat produktansvar, konkurrensrelaterad rådgivning samt tvisteförfaranden. Jeff har en fil. kand. i statskunskap från Wheaton College och en juristexamen från Villanova University School of Law.

### **12 David Smith** Executive Vice-President, Operations & Information Services

David Smith började på AstraZeneca 2006 som Executive Vice-President för Operations. Han leder AstraZenecas globala organisation för varuförsörjning och produktion, ansvarar för funktionerna Safety, Health and Environment, Regulatory Compliance, Procurement samt Engineering och har också det övergripande ansvaret för Information Services. David tillbringade första delen av sin karriär i läkemedelsbranschen, inledningsvis vid Wellcome Foundation i Storbritannien. Därefter tillbringade han nio år inom konsumentvaror på Estée Lauder Inc. och på Timberland LLC i högre befattningar inom varuförsörjning. Han återvände till läkemedelsbranschen 2003 då han började på Novartis i Schweiz.

# Allt fler överlever cancer

Immunmedierade behandlingar

## Läkemedel som kan förändra liv

Varje år diagnosticeras 14 miljoner människor med cancer och över åtta miljoner dör i sjukdomen. Antalet cancerfall förutspås öka till mer än 22 miljoner fall per år per 2035\*.

Sedan 1970-talet har AstraZeneca utvecklat läkemedelsgrupper som de hormonbaserade cancerbehandlingarna *Nolvadex* (tamoxifen), *Zoladex* och *Faslodex*, samt *Iressa*, en föregångare inom riktade terapier. Bland andra fördelar har dessa behandlingar spelat en roll i ökningen av den femåriga överlevnadsgraden för kvinnor med bröstcancer från mindre än 70% för 50 år sedan till cirka 90% idag.



## 8,2 miljoner

Cancer är en av de ledande dödsorsakerna i världen och stod för 8,2 miljoner dödsfall under 2012\*.

### Livsavgörande

Det finns ett stort medicinskt behov inom behandling av lungcancer. En kvinnlig patient, ickerökare, diagnosticerades med lungcancer och förskrevs *Iressa*. När hennes sjukdom spred sig rekryterades hon till AZD9291-studien och fick en partiell respons på behandlingen. Hennes budskap till oss var enkelt: "Fortsätt med vad ni håller på med och var stolta över vad ni gör. För mig och tusentals andra människor är AstraZenecas forskning verkligen livsavgörande."



### Banbrytande forskning

En stor del av våra forskningsinsatser fokuseras på att tillvarata styrkan i patienternas egna immunsystem för att bekämpa cancer.

Vi tror att denna strategi – immunmedierade cancerbehandlingar, eller IMT-C:er – kommer att utgöra en hörnsten i framtida cancerbehandlingar. På MedImmune, vårt dotterbolag inom biologiska läkemedel, arbetar forskarna med att utveckla IMT-C:er mot cancers immunsystems-undvikande egenskaper, genom att återställa de signaler i kroppen som aktiverar, och hämma de signaler som begränsar, immunsystemets förmåga att bekämpa cancer.

Troligen är den bästa strategin för en enskild patient en kombination av IMT-C:er, möjligen tillsammans med andra

behandlingsmetoder. Dessa parallella behandlingar innefattar småmolekylära läkemedel som utvecklas av våra läkemedelsenheter (iMeds) inom småmolekylära projekt.

Som ett stöd för vår IMT-C-forskning förvärvade vi Amplimmune 2013. Amplimmune, ett bioläkemedelsföretag som fokuserar på att utveckla nya behandlingar inom cancerimmunologi, kommer att stärka vår cancerportfölj med flera tillgångar i tidig fas till vår IMT-C-portfölj.

Mer information finns i avsnittet Forskning och utveckling från sidan 36 och Cancer i Terapiområdesöversikt från sidan 56.

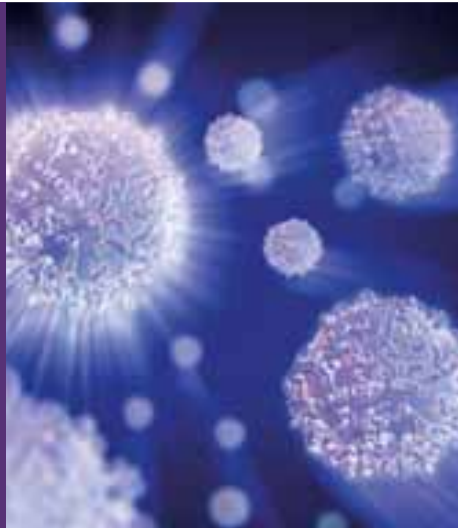
\* WHO-data.

# Livscykeln för ett läkemedel

AstraZeneca är ett av mycket få renodlade bioläkemedelsföretag som spänner över hela värdekedjan för ett läkemedel, från forskning och utveckling i tidig och sen fas till tillverkning och distribution, samt global kommersialisering för primär- och specialistvård av läkemedel som kan förändra liv.

## Forsknings- och utvecklingsfaser

10–15 år



1

### Upptäcka ett nytt läkemedel

Identifiera ett medicinskt behov som innebär en marknadsmöjlighet. Utforska och utföra banbrytande forskning om biologin bakom sjukdomen för att identifiera ett potentiellt läkemedel som tillgodoser dessa behov och utföra laboratorieforskning för att hitta ett läkemedel som är verksamt, selektivt, absorberas av och tolereras väl av kroppen

Starta processen att söka patentskydd för det potentiella läkemedlet

Samarbeta med den akademiska världen, offentliga forskningslaboratorier, bioteknikföretag och andra läkemedelsföretag för att få tillgång till de bästa externa vetenskapliga och medicinska utlåtandena

2

### Prekliniska studier

Utföra studier i laboratorium och på djur för att ta reda på om det potentiella läkemedlet skulle vara säkert att ge till människor och i vilka kvantiteter.

Fastställa trolig effekt, biverkningsprofil och uppskatta maximal tolerabel dos för människor

Informera registreringsmyndigheterna om föreslagna studier som ska genomföras enligt regelverken

3

### Fas I-studier

Studierna görs för att förstå hur det potentiella läkemedlet absorberas i kroppen, distribueras och utsöndras. Identifiera biverkningar och fastställa vilka doser som kan tolereras av kroppen. Dessa studier görs vanligen på små grupper av friska frivilliga människor eller, i vissa fall patienter

Redan i fas 1 börjar en tillverkningsväg att utformas för att säkerställa att tillverkningsprocessen blir stabil och kostnadseffektiv

### Fas II-studier

Studier för att utvärdera omfattningen på effekten och toleransen av läkemedlet, vanligen med små eller medelstora grupper av patienter, samt för att fastställa optimala doser. Utföra koncepttestning

Baserat på fas II-resultaten utformas ett fas III-program för att ta fram de data som krävs för myndighetsgodkännande samt prissättning och/eller subvention runt om i världen

Redan i tidig fas tas betalarnas synpunkter i beaktande för att hjälpa till att säkerställa att det ekonomiska och terapeutiska värdet av ett läkemedel blir tydligt

### Fas III-studier

Studier, vanligen i stora patientgrupper, för att bekräfta effektivitet och samla in mer information om säkerheten hos läkemedlet samt utvärdera den övergripande nytto/riskprofilen för den aktuella sjukdomen samt de patientsegment där läkemedlet ska användas

Skapa lämpligt varumärke för det nya läkemedlet inför lanseringen

Vi fokuserar på utmärkande forskning inom tre kärnterapiområden: hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar, cancer, samt andningsvägar, inflammation och autoimmunitet

Vi menar att få, om några, andra läkemedelsföretag kan matcha den kombination av kompetenser vi har inom små molekyler, biologiska läkemedel, immunoterapi och protein engineering

Vi har skapat två autonoma biotech-enheter, MedImmune och IMED, för att driva forskning och innovation inom forskning och tidig klinisk utveckling

Mer information om våra aktiviteter i hela livscykeln för ett läkemedel finns i denna Verksamhetsöversikt:

- > Forskning och utveckling
- > Försäljning och marknadsföring
- > Tillverkning och varuförsörjning

sidan 36

sidan 40

sidan 43

Notera: Detta är en summarisk översikt av livscykeln för ett läkemedel. Den är avsedd enbart som illustration. Den är inte avsedd att, och gör det inte heller, representera livscykeln för något särskilt läkemedel eller för alla läkemedel som forskas fram och/eller utvecklas av AstraZeneca och visar inte heller på sannolikheten för framgång eller godkännande för något av AstraZenecas läkemedel.



En gemensam organisation för utveckling i sen fas – GMD – ansvarar för alla projekt med små och stora molekyler som levereras av de två organisationerna för tidig klinisk utveckling

Vi har anammat strategin att investera i den bästa forskningen oavsett om ursprunget är internt eller externt. Produkter läggs till i vår portfölj i alla utvecklingsfaser genom en blandning av samarbeten, inlicensiering och förvärv

Vi är ett genuint globalt företag med kommersiella aktiviteter i fler än 100 länder

# Forskning och utveckling

Vi omvandlar vår organisation för att driva forskning och innovation framåt, förändra vår kultur och förbättra produktiviteten.



”Vår strategi innebär att vi är väl positionerade att dra nytta av vår samlade expertis inom små molekyler, biologiska läkemedel, immunterapier och protein engineering.”

**Bahija Jallal**  
EVP, MedImmune

## Bli ledande inom forskning

Som beskrivs i avsnittet Våra strategiska prioriteringar från sidan 16 är en viktig komponent för vår framgång att bli ledande inom forskning.

Under 2013:

- > fokuserade vi på utmärkande forskning inom tre kärnterapiområden
- > prioriterade vi vår portfölj och accelererade viktiga program
- > uppnådde vi vårt mål för 2016 för storleken på vår fas III-portfölj tre år tidigare än planerat och vi förbättrade kvaliteten i fas II-portföljen.

Att bli ledande inom forskning kräver också att vi förändrar vår kultur och omvandlar det sätt vi arbetar på. Vi behöver tillgång till den bästa forskningen, oavsett om den finns inom eller utanför AstraZeneca. Vi har därför utvecklat en verksamhetsmodell som liknar den för mindre biotechföretag, med två autonoma enheter för forskning och tidig klinisk utveckling samt en organisation för utveckling i sen fas. Vi samarbetar mellan tidig och sen utvecklingsfas för att få tillgång till den bästa vetenskapliga forskningen och utveckla läkemedel som kan förändra liv. Vårt fokus på att öka produktiviteten och förbättra kvaliteten i vår portfölj börjar ge resultat genom våra tidigare gjorda investeringar i central kompetens, som betalarsamarbeten, individanpassad hälsovård, prediktiv

forskning och utformning av kliniska prövningar.

Att omvandla vårt arbetssätt innefattar planer på att samlokalisera team inom små molekyler och biologiska läkemedel i våra strategiska FoU-center – i Gaithersburg, Maryland, USA, i Cambridge, Storbritannien och i Mölndal, Sverige för att säkerställa en smidig produktleverans från tidig till sen utveckling och till vidare produktutveckling. Se avsnittet Strategiska FoU-center på sidan 5 för mer information. Vi har också omstrukturerat vår organisation, minskat antalet chefsnivåer och processkomplexiteten för att förbättra beslutsfattandet och ge medarbetarna mer mandat. Detta innebär att vår FoU-organisation är smidigare och effektivare. Så som beskrivs i avsnittet Hantera förändringar på sidan 69 fortsätter vi att stötta medarbetarna i dessa förändringar.

## Forskning och tidig klinisk utveckling

Våra båda biotech-enheter driver innovation inom forskning och tidig utveckling. Innovative Medicines and Early Development (IMED) är vår småmolekylära organisation medan MedImmune fokuserar på biologiska läkemedel. Båda enheterna har specialiserade terapiområdesinriktade avdelningar för innovativa läkemedel och ansvarar för leverans av portföljprojekt upp till koncepttestningsfasen, då de överförs till enheten Global Medicines Development (GMD) för utveckling i sen fas, så som beskrivs på motstående sida.

Vårt arbetssätt ger oss en särskiljande innovationsplattform som består av små molekyler, biologiska läkemedel, terapeutiska kombinationer och strategier för individanpassad hälsovård. Forsknings-samarbeten, allianser och affärsutveckling spelar en viktig roll i vår innovationsstrategi.

## Vi samarbetar

För att vi ska kunna bygga upp starkast möjliga portfölj är vi agnostiker vad gäller källan till vetenskaplig innovation, och får en väsentlig andel av vår portfölj från externa

källor. Vi har påtagligt förbättrat vår innovationskapacitet genom att etablera ett antal allianser och licensieringsmöjligheter och vi har slutfört strategiska kompletterande förvärv.

Inom cancer har vi inlett nya samarbeten mellan våra portföljer med små molekyler och biologiska läkemedel. I september 2013 tecknade vi ett världsomfattande licensieringsavtal med Merck för MK-1775, deras orala småmolekylära WEE-1-kinas-hämmare. MK-1775 utvärderas för närvarande i kliniska studier i fas IIb i kombination med standardbehandlingar för behandling av patienter med vissa typer av äggstockscancer. I oktober 2013 slutförde vi förvärvet av Amplimmune, ett bioläkemedelsföretag som utvecklar nya terapier inom cancerimmunologi, och Spirogen, ett bioteknikföretag som specialiserar sig på antikroppskonjugat inom onkologi.

Det är avgörande att välja rätt terapiteknologi, i synnerhet som många målmolekyler har visat sig vara svårnådda med traditionella småmolekylära och protein-baserade strategier. I mars 2013 ingick vi också ett exklusivt avtal med Moderna Therapeutics för upptäckt, utveckling och kommersialisering av banbrytande *messenger RNA Therapeutics* för behandling av allvarliga kardiovaskulära och metabola sjukdomar, njursvikt och cancer. *Messenger RNA Therapeutics* är ett helt nytt behandlingskoncept som gör det möjligt för kroppen själv att producera verkamma proteiner *in vivo*, vilket skapar nya behandlingsalternativ för en rad sjukdomar som inte kan behandlas med dagens läkemedel. Se fallstudien på sidan 46 för mer information.

2013 gick vi också vidare med flera samarbeten med viktiga bioteknik- och forskningsinstitutioner för att utveckla och få tillgång till innovativ teknologi. Vi utvidgade till exempel samarbetet med X-Chem Inc. och planerar att använda deras mycket diversifierade substansdata-

bas och högeffektiva testningsplattform för att förbättra takt och kvalitet i den småmolekylära forskningen. Tack vare ett samarbete med Wyss Institute for Biologically Inspired Engineering vid Harvard University kommer vi att kunna utnyttja institutets tekniker för att bättre kunna förutsäga säkerheten av läkemedlen hos människor.

### Innovativa strategier

Inom cancer innebär vår utmärkande innovationsplattform att vi kan kombinera små molekyler med biologiska läkemedel i form av immunmedierade cancerbehandlingar (IMT-C:er), en lovande terapeutisk strategi som tillvaratar patientens eget immunsystem för att bekämpa cancer. Vi tror att genom att utveckla nya kombinationer av IMT-C:er med varandra och med små molekyler ska vi kunna leverera viktiga förbättringar vad gäller den totala överlevnadsgraden. Se fallstudien på sidan 32 för mer information.

I januari 2014 tillkännagav AstraZeneca ett forskningssamarbete med Immunocore där båda företagen ska forska och utveckla Immunocores ImmTAC-teknik (Immune Mobilising Monoclonal T-Cell Receptor Against Cancer).

En ökande uppskattning av och djupare förståelse för mångfalden bland sjukdomar gör att vi hittar nya terapimål. Inom cancer samarbetar vi med större organisationer som National Cancer Institute i USA, Cancer Research UK och NN Petrov-institutet i Ryssland för att bättre förstå sjukdomarna och deras resistensmekanismer. 2013 bildade vi Integrated Cardio Metabolic Centre tillsammans med Karolinska institutet i Sverige för att identifiera och validera nya mål inom kardiovaskulära och metabola sjukdomar. Vi öppnade också det tidigare tillkännagivna Manchester Collaborative Centre for Inflammation Research, ett unikt samarbete före marknadsintroduktion med Manchester University, GSK och AstraZeneca med syftet att etablera ett världsledande translationellt center för inflammatoriska sjukdomar.

### Vår individanpassade hälsovårdsstrategi

En större förståelse av sjukdomsmekanismerna leder till mer sofistikerade diagnostikprotokoll för att skraddarsy både nya och befintliga behandlingar efter enskilda patienters behov. Vid utgången av 2013 tillämpades denna strategi för individanpassad hälsovård (PHC, personalised healthcare) på 64% av vår portfölj. PHC inriktar sig på att matcha läkemedel endast till de patienter som kan dra nytta av dem. Framsteg inom forskning innebär att vi i allt högre grad kan utforma och använda tester som berättar för oss hur en enskild patient troligen kommer att svara på ett visst läkemedel innan det

förskrivs till dem. 2013 samarbetade vi med ett antal diagnostikföretag för att tillsammans utveckla diagnostisk utrustning i samband med att man inleder kliniska prövningar: Roche Molecular Systems för selumetinib, AZD5363 och AZD9291; Myriad Genetics för olaparib samt Abbott för volitinib. Vi har också ingått ett huvudsamarbetsavtal med Qiagen som inefattar fortsatt stöd för *Iressa*.

Ett lovande område för PHC är astma, en heterogen grupp av tillstånd med nära relaterade kliniska kännetecken, men olika underliggande orsaker och molekyllära fenotyper. Genom att använda PHC-strategier tidigt i läkemedelsprocessen kan vi inrikta oss på dessa distinkta astmafenotyper och därmed optimera behandlingarna. Ett exempel på detta är benralizumab, där vi i vårt fas III-program riktar oss till patienter med en distinkt astmafenotyp. Benralizumab är den första behandlingen i en serie nya PHC-drivna biologiska terapier i portföljen som kan leda till väsentliga framsteg i utvecklingen av individanpassad astmabehandling.

**”Vi skapar en öppen forskningsmiljö som ska hjälpa oss att bli ledande inom forskning genom att främja samarbete mellan forskare, både inom och utanför AstraZeneca.”**

**Menelas Pangalos**  
EVP, IMED

### Öppen innovation

Att skapa en öppen forskningsmiljö, där forskarna enklare kan dela idéer, samarbeta i projekt och driva vetenskaplig innovation, är centralt i vår strävan att bli ledande inom forskning. I oktober 2013 tillkännagav vi ett avtal med National Research Program for Biopharmaceuticals i Taiwan om att forska kring nya terapeutiska användningsområden för 20 av våra småmolekylära och biologiska substanser, vilket är en fortsättning på våra avtal om öppen innovation med Medical Research Council i Storbritannien och US National Institutes of Health's new National Center for Advancing Translational Sciences. Vi har också gått vidare med vårt tidigare offentliggjorda öppna samarbete med Science for Life Laboratory, som har sin bas på Karolinska institutet och Uppsala universitet i Sverige, om 10 gemensamma forskningsprojekt inom kardiovaskulära, metabola och inflammatoriska sjukdomar, cancer samt regenerativ medicin.

### Utveckling i sen fas

Vår utvecklingsorganisation i sen fas, GMD, tar över projekt från den punkt då man beslutat att ta dem vidare till fas III-utveckling. GMD utformar och levererar läkemedelsprogram som ska stötta godkännande, lansering och subventionering av våra projekt i sen fas. Man arbetar också med möjligheter till livscykelhantering för produkter på marknaden, och finner nya indikationer för läkemedel så att fler patienter kan dra nytta av produkten. Man ansvarar för både småmolekylära projekt och biologiska projekt som tillhandahålls från våra två enheter för forskning och tidig klinisk utveckling och arbetar tillsammans med andra företag och organisationer för att samutveckla nya läkemedel som inlicensieras eller ingår i ett samarbetsavtal.

### Prioriterad portfölj

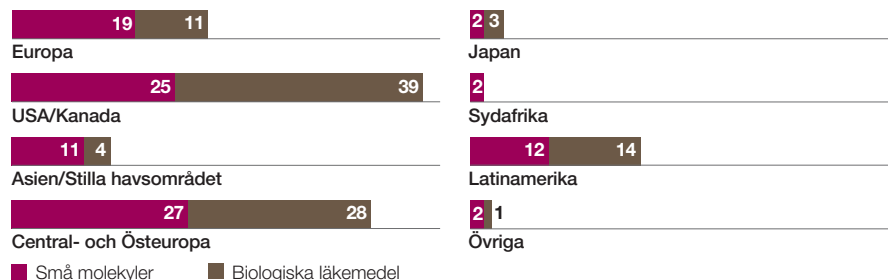
Under 2013 prioriterade vi, och accelererade i flera fall, utveckling av projekt i sen fas inom de sjukdomsområden där vi tror att det finns störst potential att tillgodose patienters behov. Vid utgången av 2013 fanns det 11 NME-projekt i utveckling i sen fas (2012: 6), antingen i fas III eller under regulatorisk granskning, inklusive två från förvärven av Pearl Therapeutics och Omthera. Mer information om vår forskningsportfölj finns i Forsknings- och utvecklingsportfölj från sidan 194.

Vi har ökat antalet utvecklingssamarbeten med läkemedelspartners och arbetar nära tillsammans med bland andra akademiska forskningsorganisationer, kliniska forskningsorganisationer och teknikleverantörer för att leverera kliniska prövningsprogram på effektivast möjliga sätt, samtidigt som vi identifierar rigorösa och innovativa sätt att utvidga förståelsen av produkternas fördelar och risker under hela deras livscykel, så som beskrivs nedan.

### Kvalitet och effektivitet

Vi fortsätter att omstrukturera vår organisation och implementera nya verksamhetsmodeller och -processer för att förbättra vår effektivitet och kvalitet i våra kliniska prövningar i sen fas. Vi uppgraderar våra IT-plattformar och -system genom att till exempel införa ett nytt system för hantering av regulatorisk information. Vi använder verktyg som ger realtidsstatus för de patienter som medverkar i studier och vi inför gemensamma plattformar som gör det möjligt att dela studieinformation globalt. Vi standardiserar processerna genom att till exempel anta gemensamma datastandarder för våra kliniska prövningar och genom att förenkla utformningen av forskningsprotokollen för de kliniska prövningarna minskas antalet tillägg. Vi har förenklat vårt arbetssätt, exempelvis genom att minska antalet chefsnivåer och skapa bredare roller. Vi minskar komplexiteten och tydliggör ansvarsområdena.

## Patienter i AstraZenecas globala studier per geografisk region 2013 (%)



### Investering i kompetens

Vi fortsätter att investera i kärnkompetens-utveckling för att dra nytta av forskningen, driva fram resultat, fatta högkvalitativa beslut och skapa mervärde. Detta innefattar kompetens så som terapiområdes- och sjukdomsområdesexpertis, och expertis inom statistisk modellering, translationell patientsäkerhet, evidens för betalare, "real-world evidence" samt globala medicinska frågor.

Vi har också etablerat världsledande kompetens och erfarenhet i att leverera stora läkemedelsstudier som omfattar flera länder och platser och som involverar många tusentals patienter. Sådana studier innefattar ofta ett samarbete med akademiska forskningsorganisationer och kliniska forskningsorganisationer för att hitta rätt patienter inom rimlig tid. 2013 publicerade vi SAVOR-studien för att informera om säkerhet kring hjärt/kärlsjukdom för *Onglyza*, en behandling för typ 2-diabetes. Denna stora utfallsstudie kring hjärt/kärlsjukdom genomfördes och publicerades två år tidigare än planerat.

Vi har stärkt vårt samarbete med akademiska forskningsorganisationer för exempelvis pågående samarbeten med TIMI Study Group (i *Brilinta* PEGASUS-studien) samt Duke Clinical Research Institute och CPC Clinical Research, en akademisk forskningsorganisation som är en filial till University of Colorado (i *Brilinta* EUCLID-studien).

Vi har investerat i "intelligenta läkemedel" där vi utforskar hur vi kan använda forskning och teknik som mobiltelefoner och andra övervakningsenheter för att tillhandahålla tjänster utöver själva läkemedlet: att till exempel ge patienter riktad information om deras behandling, påminnelser om deras mediciner samt varningsmeddelanden till läkare och annan vårdpersonal för att förebygga att problem uppstår och undvika behovet av sjukhus- eller läkarbesök. Pilotstudier pågår för att testa nya teknikstrategier.

Vi har höjt vår kompetens inom områden fokuserade på evidens för betalare och "real-world evidence" och tillhandahåller data, analyser och insikter för att visa vilket värde våra läkemedel har för patienter och visa hur de bidrar till att minska hälso-vårdskostnaderna. Vid dessa studier används observationsdata, som elektronisk medicinsk dokumentation och patientundersökningar, för att illustrera påverkan av ett läkemedel i verklig klinisk miljö. De kan till exempel visa hur ett läkemedel kan förbättra utfallet för patienter jämfört med övriga behandlingsalternativ eller minska behovet av sjukhusvistelser eller specialisttjänster.

### Leverans genom samarbete

Vi vill göra skillnad vad gäller hur vi utvecklar läkemedel, inte bara för vår egen del, utan för att främja branschen i stort. Vi gör detta genom samarbeten och partnerskap.

Under 2013 var vi aktiva samarbetspartners i TransCelerate-programmet, ett samarbete mellan ledande bioläkemedelsföretag som har gått samman för att lösa gemensamma FoU-utmaningar, minska tid och kostnader och förbättra kvaliteten. Under året bildades också ett nytt farmaceutiskt nätverk för att snabbt ta fram högkvalitativa jämförande läkemedel för kliniska studier för att snabba upp läkemedelsutvecklingen, minska läkemedelsavfall och kostnader samt fortsätta att säkerställa säkerheten hos patienter vid prövningar och uppfylla alla myndighetskrav. Dessutom har det startats initiativ för att introducera gemensamma branschöverskridande processer avseende kvalificering och utbildning av center som utses till kliniska prövningar.

Vi fortsatte att arbeta med europeiska Innovative Medicines Initiative, som lanserade två nya projekt i februari 2013 under programmet "New Drugs 4 Bad Bugs". Där tar man forskningen vidare till en potentiellt ny behandling för gramnegativa bakterier, en av de tuffaste typerna av läkemedelsresistenta bakterier att behandla, och tar itu med de ekonomiska

"Vår passion är att säkerställa snabb och etisk utveckling, godkännande, subventionering och lansering av läkemedel som kan förändra människors liv."

**Briggs Morrison**  
EVP, GMD

hinder som uppstår i samband med lansering av nya antibiotika på marknaden.

### Bioetik†

Vi vill vara kända för vår höga forskningskvalitet och den skillnad vi kan göra vad gäller allvarliga sjukdomar och vi vill ha omvärldens förtroende för vårt arbetssätt. Våra bioetiska krav gäller globalt för AstraZenecas alla forskningsaktiviteter, överallt, oavsett om de utförs av oss eller för oss av tredje part.

### Patientsäkerhet

Säkerheten för de patienter som använder våra läkemedel har högsta prioritet för oss. Vårt mål är att förbättra vår medvetenhet om säkerhetsövervakning av läkemedelsprodukter (farmakovigilans) – inklusive användning av samarbetsprogram för att kunna dela och använda vår kunskap och bästa praxis i syfte att förbättra rapporteringen och patientsäkerheten i utvecklingsländerna.

Alla läkemedel har potentiella biverkningar och vi strävar efter att minimera riskerna och maximera nyttan med alla våra läkemedel. Vi fortsätter att kontinuerligt följa användningen av alla våra läkemedel för att säkerställa att vi får kännedom om eventuella biverkningar som inte identifierats under utvecklingsprocessen. Detta kallas för farmakovigilans och är centralt för vårt ansvar gentemot patienterna. Vi har omfattande och noggranna system för att upptäcka och snabbt utvärdera sådana biverkningar samt metoder för att identifiera



dem som kräver omedelbar uppmärksamhet. Vi arbetar även för att säkerställa att korrekt, detaljerad och aktuell information om våra läkemedels säkerhetsprofiler finns tillgänglig för registreringsmyndigheter, läkare, övriga anställda inom hälso- och sjukvården samt, i tillämpliga fall, patienterna.

Programmet för farmakovigilans som togs fram 2012 har nu gjorts tillgängligt för marknadsbolag. Det finns också projekt på gång i ett antal länder där vi arbetar nära samman med lokala hälsovårdsmyndigheter för att öka medvetenheten om farmakovigilans.

Vi har erfarna interna specialister på läkemedels säkerhet som ska säkerställa att vi lever upp till våra åtaganden kring patientsäkerhet. På global nivå tilldelas varje läkemedel under utveckling och på marknaden en läkare med globalt säkerhetsansvar samt en grupp forskare specialiserade på patientsäkerhet. På varje marknad har vi särskilda säkerhetsansvariga med lokalt ansvar för patientsäkerheten.

Vår Chief Medical Officer har det övergripande ansvaret för nytto/riskprofilerna för våra produkter under utveckling och de som redan har lanserats. Han står för den medicinska överblicken och säkerställer att det finns lämpliga riskbedömningsprocesser för att snabbt kunna fatta välgrundade beslut om säkerheten.

### Kliniska studier

Vi genomför kliniska studier på flera anläggningar i ett flertal länder/regioner som framgår av figuren ovan. En bred geografisk spridning hjälper oss säkerställa att deltagarna i våra studier väl representerar mångfalden i de patientgrupper världen över som det nya läkemedlet är avsett för. Detta tillvägagångssätt hjälper oss även att identifiera vilka patientgrupper som kan få störst nytta av behandlingen.

Vår globala styrningsprocess för att fastställa var vi bedriver de kliniska studierna ger ramverket för att säkerställa en konsekvent strategi i hela världen. Vi tar hänsyn till flera faktorer, inklusive tillgång till erfarna och oberoende etiska kommittéer, ett robust regelverk samt tillräckligt många utbildade sjukvårdsanställda och patienter som är villiga att delta.

Innan en studie inleds säkerställer vi att de som deltar förstår forskningens syfte och karaktär samt att rätt rutiner följs för att erhålla informerat samtycke (inklusive hänsyn till särskilda omständigheter som till exempel olika nivåer av läskunnighet). Skydd av deltagarna har högsta prioritet under hela studien och vi har strikta rutiner för att säkerställa att man inte utsätts för några onödiga risker.

### Transparens i kliniska prövningar

AstraZeneca har ett engagemang sedan länge vad gäller att göra information om vår kliniska forskning tillgänglig offentligt för att öka den vetenskapliga förståelsen om hur våra läkemedel fungerar. Vi har åtagit oss att vara transparenta för att främja det medicinska intresset för patienter och forskningsdeltagare, och de offentlighörandekrav som beskrivs i vår bioetikpolicy går längre än nuvarande lagkrav. Per 31 december 2013 hade vi 2 241 registrerade kliniska studier och, i linje med vår policy eller lagkrav, har vi publicerat mer än hälften av dessa resultat och/eller rapporter och resuméer från kliniska studier på ett antal publika webbplatser, inklusive vår egen dedikerade webbplats för kliniska studier, [www.astrazenecaclinicaltrials.com](http://www.astrazenecaclinicaltrials.com).

Sedan februari 2013 lämnar vi frivilligt ut forskningsprotokollet för våra kliniska prövningar på [www.astrazenecaclinicaltrials.com](http://www.astrazenecaclinicaltrials.com) efter det att resultatet för den relevanta studien om en produkt som utvecklas eller har godkänts har publicerats i en vetenskapligt granskad medicinsk tidskrift. Det publicerade protokollet innehåller de centrala avsnitt som krävs för att kunna utvärdera studien, men vår egenägda information i protokollet redigeras före publicering. Denna policy gäller också observationsstudier som publicerats i vetenskapligt granskade medicinska tidskrifter och som är relevanta för effektiviteten eller säkerhetsprofilen för en produkt från AstraZeneca.

Förfrågningar om öppen tillgång till kliniska data ger upphov till komplexa praktiska, juridiska och etiska frågor kring fullt offentlighörande av patientinformation. Beslutsfattare, liksom den akademiska världen och läkemedelsindustrin, har skyldighet att beakta alla implikationer som kan uppstå i samband med sådana förfrågningar. Detta innefattar att säkerställa stränga vetenskapliga krav, att skydda patienternas integritet och att skydda innovationer och läkemedelsutveckling. Vi för aktiva diskussioner med intressenter som registreringsmyndigheter, lagstiftare, läkemedelsbranschen och den akademiska världen om förslag att rutinmässigt publicera fullständiga kliniska prövningar och patientdata så att vi kan identifiera globalt erkända och praktiskt genomförbara lösningar som ger verkliga fördelar till den medicinska forskningen och till våra patienter.

Alla våra kliniska studier utformas idémässigt och tolkas slutligen internt, men en viss andel genomförs åt oss av externa kontraktsföretag. Under 2013 var det cirka 29% av patienterna i våra studier med små molekyler och omkring 64% av patienterna i våra studier med biologiska läkemedel som övervakades av kontraktsföretag anlitade av oss. Vi kräver genom avtal att dessa partners ska följa våra globala normer och genomför riskbaserade revisioner för att övervaka att reglerna efterlevs.

### Djur i forskningen

Vi fortsätter att främja och införliva bästa praxis inom vetenskap och teknik vid forskning på djur.

Detta innefattar vårt engagemang att minimera användningen av djur i vår forskning utan att göra avkall på kvaliteten på forskningsdata. Där så är möjligt använder vi oss av djurfria metoder, såsom datormodellering som eliminerar eller minskar behovet av att använda djur under den tidiga läkemedelsutvecklingen. Vi arbetar också för att förfina våra befintliga metoder. Denna ersättning, minskning och förfining av djurstudier kallas 3R-principen (replace, reduce, refine). I vår strävan efter kontinuerlig förbättring arbetar vi både inom AstraZeneca och i den bredare forskningskretsen med att sprida god praxis och resultat av 3R.

Antalet djur vi använder kommer att fortsätta att variera eftersom användningen beror på flera faktorer, inklusive hur mycket prekliniskt forskningsarbete vi bedriver, hur komplexa de sjukdomar är som vi forskar kring samt vilka lagkrav som finns. Vi menar att utan vårt aktiva åtagande kring 3R skulle vår djuranvändning vara mycket större. 2013 använde vi cirka 260 930 djur internt (2012: 304 751). Därtill användes cirka 19 676 djur av externa kontraktslaboratorier för vår räkning (2012: 14 284).

Omsorg om de försöksdjur vi använder har högsta prioritet och vår bioetikpolicy gäller i hela världen. Tillsynsmyndigheterna inspekterar våra interna djurforskningsanläggningar. Externa organisationer som utför studier på djur för vår räkning måste följa våra globala regler och vi vidtar åtgärder för att säkerställa att våra förväntningar uppfylls. Under 2013 fortsatte vi med implementeringen av vår nya globala statistikstandard Good Statistical Practice (GSP) inom alla våra interna djurforskningsanläggningar och hos vissa av våra externa partners.

† Ytterligare information om AstraZenecas strategi för ansvarsfullt företagande återfinns i Ansvarsfullt företagande från sidan 220 samt på vår webbplats [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

# Försäljning och marknadsföring

Vi har en stark global kommersiell kompetens som vi bygger vidare på så att vi bättre kan tillgodose patienternas behov.



”Vi kombinerar en global räckvidd med starka lokala kundrelationer. Vi är beslutna att arbeta på ett etiskt försvarbart sätt i linje med våra värderingar.”

**Ruud Dobber**

EVP, Europa & Interim EVP, GPPS

## Organisation och strategi

Om vi ska förbättra människors livsvillkor världen över måste vi säkerställa att rätt läkemedel finns till hands och att patienterna får tillgång till dem. Därför är våra sälj- och marknadsföringsteam, som vid slutet av 2013 bestod av cirka 29 600 medarbetare, aktiva i över 100 länder. Merparten av vår försäljning sker genom helägda lokala marknadsbolag. På annat håll anlitar vi distributörer eller lokala representationskontor.

Våra produkter marknadsförs till stor del till primärvård och specialistläkare. Vi strävar efter att tillgodose deras behov genom att ha en ansvarstagande lokal ledning som förstår respektive kunder och fokuserar på affärstillväxt. Våra aktiviteter delas in i tre kommersiella regioner – Nordamerika, Europa och International – samt Japan, vår näst största marknad. Dessutom utvecklar vår GPPS-organisation globala produktstrategier och driver kommersiell spetskompetens som säkerställer ett starkt kundfokus och en kommersiell inriktning på hanteringen av vår forskningsportfölj och de produkter vi marknadsför. Alla våra satsningar bygger på ett åtagande att genomföra sälj- och marknadsföringsaktiviteter i enlighet med våra värderingar och att uppnå kommersiella framgångar på ett ansvarsfullt sätt.

## USA

AstraZeneca är det tredje största läkemedelsföretaget för receptbelagda läkemedel i USA, med en andel på 5,1% av den amerikanska läkemedelsmarknaden mätt i försäljningsvärde.

Försäljningen i USA minskade 2013 med 9% till 9 691 MUSD (2012: 10 655 MUSD; 2011: 13 426 MUSD), då förlusten av marknadsexklusivitet för *Seroquel IR* i mars 2012 liksom påverkan från generikakonkurrens endast delvis uppvägdes av resultaten på våra tillväxtplattformar, upp 493 MUSD eller 29%, inklusive *Brilinta*, *Symbicort* och diabetesvarumärken.

Affordable Care Act, som trädde i kraft i mars 2010, har haft och förväntas fortsätta att få betydande effekt för vår försäljning i USA och för den amerikanska hälso- och sjukvårdssektorn som helhet. Under 2013 minskade vår vinst före skatt med 933 MUSD (2012: 858 MUSD) till följd av högre minimirabatter på receptbelagda läkemedel inom Medicaid, rabatter vid försäljning av patentskyddade läkemedel till förmånstagare i Medicare Part D-programmet samt en branschövergripande punktskatt. Se Geografisk översikt från sidan 214 för mer information.

För närvarande finns ingen direkt statlig kontroll av priserna på kommersiella receptbelagda läkemedel i USA. Vissa offentligt finansierade program, som Medicaid och TRICARE (Department of Veterans Affairs), har emellertid lagstadgade avtalsrabatter som ger en priskontroll för dessa program. Dessutom fortsätter pressen på priserna, tillgängligheten och användandet av receptbelagda läkemedel för både kommersiellt bruk och offentliga betalare att öka. Detta drivs bland annat av ett ökat fokus på generiska alternativ. De främsta drivkrafterna bakom den ökade användningen av generika är budgetpolicier inom hälsovårdssystem och bland vårdgivare, inklusive användningen av listor över ”endast generika” samt öknings i patienternas medförsäkring och av

patienternas egenavgifter. Under 2013 utgjorde generika 86% av recepten i USA. Även om det är osannolikt att breda nationella priskontrollprogram kommer att spridas i större utsträckning på kortare sikt, kommer det att riktas allt större uppmärksamhet mot läkemedelspriser och deras påverkan på hälsovårdskostnaderna under överskådlig framtid.

Mer information om vår utveckling i Nordamerika finns i Geografisk översikt från sidan 214.

## Europa

AstraZenecas europeiska verksamhet består av väst- och östeuropeiska marknader vilket innefattar Frankrike, Tyskland, Italien, Storbritannien, Spanien samt Norden och Baltikum. Den totala europeiska läkemedelsmarknaden var värd 205 miljarder USD 2013. Vi är det nionde största läkemedelsföretaget med en marknadsandel på 3,1% av försäljningen av receptbelagda läkemedel mätt i värde.

2013 var försäljningen i Europa 6,7 miljarder USD, en minskning med 9% jämfört med 2012. De största externa variablerna som påverkade försäljningen var den makroekonomiska miljön, ökade statliga ingripanden (exempelvis på priser och volymer) samt en ökad handel mellan marknaderna. Åtstramningen fortsätter också i Europa och accelererar på vissa marknader. Vi fortsätter att lansera innovativa läkemedel i hela Europa. Mer information om vår utveckling i Europa finns i Geografisk översikt från sidan 214.

## Etablerade marknader (ROW)

Vi är det tionde största läkemedelsföretaget i Japan vad gäller försäljning med en årlig tillväxttakt som är dubbelt så hög som marknaden totalt och över de övriga 10 främsta verksamheterna. Tillväxten drivs av våra största primärvårdsläkemedel: *Crestor*, *Symbicort* och *Nexium*. Vi marknadsför dessa tre varumärken tillsammans med japanska partners, som också sköter distributionen av *Nexium* och *Symbicort*. Vi

fortsätter vara ett av Japans största företag inom cancerområdet och för att bibehålla denna viktiga verksamhet ingick vi nyligen ett avtal om gemensam marknadsföring av abirateron från Janssen mot kastrationsresistent prostatacancer.

I Kanada har region- och distriktsbetalare, som representerar upp till 55% av marknaden, utvecklat en struktur för pankanadensiska produktlistor som kan vara den primära eller enda möjligheten för nya produkter att ta sig in i det offentliga hälsovårdssystemet. Betalare från den privata sektorn, som står för resterande 45%, experimenterar med stegvisa tillgångsprogram för stora offentliga och privata arbetsgivargrupper. Tillgången till subventionering av nya läkemedel förväntas förbli rimlig, men prispresen kommer att fortsätta öka.

AstraZenecas försäljning i Australien och Nya Zeeland minskade med 18% 2013, främst på grund av att generiskt rosuvastatin (*Crestor*) och generiskt candesartan (*Atacand*) kom in på den australiska marknaden. Mer information om vår utveckling på övriga etablerade marknader finns i Geografisk översikt från sidan 214.

#### Tillväxtmarknader

Tillväxtmarknaderna består, enligt definitionen i ordlistan på sidan 232, av ett antal länder vars gemensamma kännetecken är en dynamisk och växande ekonomi. Som beskrivs i avsnittet Vår marknadsplats på sidan 13 innebär drivkrafter för efterfrågan och starka ekonomiska grundprinciper att dessa länder står för en större tillväxtpotential för bioläkemedelsbranschen.

Tillväxtmarknaderna är emellertid inte immuna mot påverkan från den långvariga konjunkturedgången. Marknadsfluktuationerna är större än på de etablerade marknaderna, och exempelvis Venezuela har drabbats av politiska och ekonomiska utmaningar. Åtgärder från regeringar eller registreringsmyndigheter är också vanliga utmaningar på ett antal marknader.

AstraZeneca var det åttonde största multinationella läkemedelsföretaget på tillväxtmarknaderna 2013 med intäkter på 5,4 miljarder USD. Inom tillväxtmarknaderna finns det flera mycket goda tillväxtpotentialer i Kina, Ryssland, Afrika, delar av Asien (Indien, Malaysia, Indonesien och Vietnam) samt Latinamerika (Argentina och Chile).

För att utöka vår närvaro på tillväxtmarknaderna har vi etablerat en internationell region vars 16 100 medarbetare, varav nästan alla är lokaliserade på respektive marknad, fokuserar på att tillgodose kundernas behov. Regionens plattformar för tillväxt innefattar våra nya läkemedel, framför allt *Brilinta*, liksom diabetesprodukterna och vår etablerade portfölj med läkemedel inom

cancer, andningsvägar, hjärt/kärlsjukdomar och mag/tarmsjukdomar. För att ge läkarna information om denna breda portfölj investerar vi selektivt i säljkompetens i de fall där vi ser möjligheter med icke tillgodosedda patientbehov, och vi vidgar vår räckvidd genom multikanalsmarknadsföring.

Vi letar också innovativa samarbetsmöjligheter. Detta innefattar samarbeten med andra bioläkemedelsföretag för att få tillgång till produkter som kompletterar vår egen portfölj. En grupp medarbetare i Kina ingår till exempel som en del i vårt globala samarbete med FibroGen för att utveckla och kommersialisera roxadustat (FG-4592), en oral substans som är först i sin klass under utveckling för behandling av anemi. Mer information om vår utveckling på tillväxtmarknaderna finns i Geografisk översikt från sidan 214.

”Våra kunder och deras behov förändras. Vi förändras också – vi vill säkerställa att vi kan nå ut till och föra dialoger med våra kunder på sätt som fungerar bäst för dem.”

**Paul Hudson**  
EVP, Nordamerika

#### Ökad kommersiell framgång

Vårt Global Commercial Excellence-team tillhandahåller innovativa kommersiella kompetenser för alla våra kunder via ett antal specialistteam. Ett team använder data och analysprogram för att identifiera möjligheter att förbättra hälsovården, samtidigt som ett annat bygger vidare på framgångarna med våra tjänster, internförsäljning samt undervisning av sjuksköterskor för att säkerställa att vi kommunicerar med kunder på innovativa sätt som fungerar för dem. Ett digitalt team förbättrar det innehåll och de tjänster vi tillhandahåller online medan en Commercial Learning Academy levererar spjutspetskompetens inom vår globala kommersiella funktion. Vår kommersiella verksamhet strävar efter att leverera dessa kompetenser inom hela organisationen.

2013 var medicinska frågor ett av våra fokusområden, där vi engagerade ledande opinionsbildare i våra kliniska program och blev ledande inom evidensgenerering med ett större antal patienter i våra intervenerande provarsponsrade studier för ”real-world evidence”.

#### Prissättning av våra läkemedel

Vår utmaning är att leverera innovativa läkemedel som förbättrar hälsan för patienter, ger fördelar till samhället och ger

en rimlig avkastning på våra investeringar. Vår globala prissättningspolicy ger ett ramverk som säkerställer god tillgång för patienterna samtidigt som vi optimerar lönsamheten för alla våra produkter på ett hållbart sätt. Vid prissättningen av ett läkemedel väger vi in det totala värdet för patienterna, för de som betalar för hälso- och sjukvården och för samhället i stort. Vi försöker också hitta en flexibel strategi vad gäller prissättningen av våra läkemedel. Vi stödjer till exempel principen med differentierad prissättning, förutsatt att det kan säkerställas att produkter med lägre prissättning inte förhindras nå de patienter som behöver dem, för att i stället säljas och användas på mer välbeställda marknader.

#### Leverera värde för betalarna

Våra läkemedel spelar en viktig roll vid stora medicinska behov. Hälsa är ett grundläggande värde för patienter och samhälle och en förbättrad hälsa ger både ekonomiska och terapeutiska fördelar. Effektiva behandlingar bidrar också till att sänka hälso- och sjukvårdskostnaderna genom att minska behovet av dyrare vård som sjukhusvistelser eller operationer, och genom att förebygga mer allvariga eller försvagande sjukdomar som är kostsamma att behandla. De bidrar också till en ökad produktivitet genom att minska eller förebygga sjukdomar som hindrar människor från att arbeta.

Som framgår i avsnittet Prispres på sidan 15 finns ett fortsatt tryck på prissättningen av läkemedel och under rådande svåra ekonomiska förhållanden förväntar sig betalarna att vi redovisar vilket värde våra läkemedel ger. Vi är mycket medvetna om de utmaningar hälso- och sjukvårdens betalare står inför och vi är helt inriktade på att leverera värden som möjliggör för oss att tillhandahålla våra läkemedel till de patienter som behöver dem. Vi arbetar därför tillsammans med både betalare och vårdgivare för att förstå deras prioriteringar och krav samt ta fram belägg för hur våra produkter kan ge värde och stöd i en kostnadseffektiv hälso- och sjukvård.

#### Ökad tillgång till hälso- och sjukvård

AstraZeneca är beslutna att öka tillgången till hälso- och sjukvård för underprivilegerade patientgrupper på ett hållbart sätt. Detta är en prioritet på vår agenda för ansvarsfullt företagande.

Vår strategi för tillgång till hälso- och sjukvård består av tre delar:

- > Den första delen representerar det viktigaste sättet på vilket vi ger tillgång till våra läkemedel – genom vår huvudsakliga verksamhet.
- > Den andra delen fångar upp hur vi förenklar för fler patienter att få råd med

### Bekräftade externa överträdelse

Överträdelse av externa lagar eller regler vad gäller försäljning och marknadsföring

2013	11
2012	10
2011	17

### Korrigerande åtgärder

Överträdelse av våra etiska regler och globala policyer av medarbetare inom marknadsorganisationen inklusive kontrakterad personal

Vidtagen åtgärd	Antal personer	
	2013	2012
Fråntagen rollen <sup>1</sup>	187	188
Formell varning	568	685
Vägledning och coachning	1 813	1 808
<b>Totalt</b>	<b>2 568</b>	<b>2 681</b>

<sup>1</sup> I flertalet fall innebär detta avsked eller uppsägning av avtal, men det kan även innefatta egen uppsägning och degradering.

våra läkemedel, i synnerhet den växande medelklassen på tillväxtmarknaderna. Vi kommer att bygga vidare på projekt-erfarenheter som vårt "Faz Bem"-program (välbefinnande) i Brasilien, som ger betydande rabatter på våra läkemedel och tillhandahåller andra tjänster för patienter samt våra Patient Access Card-program i Central- och Östeuropa. Faz Bem växte till exempel med 29% 2013, vilket gjorde att vi nådde ut till ytterligare 290 000 brasilianska patienter.

> Den sista delen vi fokuserar på handlar om att stärka hälsovårdskompetensen, särskilt i tillväxtländerna där priset på läkemedel kanske inte är det största hindret för hälsovård. Vår ambition här är att avsevärt öka våra ansträngningar i Afrika för att möjliggöra en mycket större tillgång till medicinering mot högt blodtryck, samt andra väsentliga tjänster, till patienter som inte har tillgång till medicinering eller andra vårdformer. 2014 kommer vi att utvärdera hur vi kan göra detta på bästa sätt och med vilka vi kan samarbeta mest effektivt. Vi menar att samarbeten med olika intressenter är det mest effektiva och hållbara sättet att öka tillgången till hälsovård.

"Om vi ska fullfölja vår potential att förändra patienternas livsvillkor på tillväxtmarknaderna behöver vi utveckla hållbara sätt att öka tillgången till hälsovård."

**Mark Mallon**  
EVP, International

### Etik inom försäljning och marknadsföring<sup>†</sup>

Vi strävar efter att leverera konsekvent höga etiska normer vad gäller sälj- och marknadsföringspraxis världen över och att säkerställa efterlevnad av vår policy om

etiska kontakter. Vi rapporterar offentligt om antalet

- > bekräftade överträdelse av externa lagar eller regler vad gäller försäljning och marknadsföring
- > tillfällen där medarbetare inte uppfyllt våra standarder i våra kommersiella regioner, inklusive kontrakterad personal
- > korrigerande åtgärder för överträdelse mot våra etiska regler eller tillhörande policyer av våra medarbetare inom vår marknadsorganisation, inklusive kontrakterad personal.

Under 2013 har vi fortsatt att utbilda medarbetarna i de globala standarder som styr det sätt på vilket vi utövar vår verksamhet världen över. Vi har omfattande processer för att övervaka efterlevnaden av våra etiska regler och globala policyer, inklusive våra specialister inom området regelefterlevnad (compliance), som stöttar linjefeferna lokalt i mätning och uppföljning av personalens arbete. Vi har även ett nätverk av behöriga experter som har till uppgift att säkerställa att vårt marknadsföringsmaterial uppfyller alla tillämpliga krav. Dessutom genomförde revisorer 2013 revisioner av överträdelse hos ett urval av våra marknadsbolag.

Som framgår av diagrammet Bekräftade externa överträdelse ovan identifierade vi 2013 totalt 11 bekräftade överträdelse av externa försäljnings- och marknadsföringslagar eller regler globalt (2012: 10). Vi hade 1 773 förekomster av avvikelser från AstraZenecas etiska regler, globala policyer eller tillhörande kontrollstandarder i våra kommersiella regioner, inklusive kontrakterad personal och annan tredje part. Majoriteten av dessa överträdelse var av mindre art (2012: 1 932). Vi menar att förändringen i denna siffra speglar vår fortsatta ledningsövervakning.

Som visas i tabellen Korrigerande åtgärder ovan har vi som ett resultat av dessa överträdelse (och det är viktigt att veta att en enda överträdelse kan involvera mer än en person som inte följer de krav som ställs), fråntagit 187 personer sina roller, formellt varnat 568 personer och gett mer vägledning och coachning om våra policyer till 1 813 personer. De allvarligaste överträdelse tas upp i revisionskommittén.

### Rapportering enligt US Corporate Integrity Agreement and Physician Payments Sunshine Act

I april 2010 undertecknade AstraZeneca ett avtal med det amerikanska justitiedepartementet angående en förlikning om en undersökning avseende försäljning och marknadsföring av *Seroquel IR*. Kraven i tillhörande CIA mellan AstraZeneca och det amerikanska hälsovårdsdepartementets generalinspektion (OIG) innefattar ett antal åtaganden om aktiv tillsyn och självrapportering som skiljer sig från den självrapportering som krävs av myndigheterna i resten av världen. För att klara dessa åtaganden rapporterar AstraZeneca till generalinspektionen resultaten av specifika undersökningar som potentiellt hänger samman med överträdelse mot vissa lagar, liksom en separat årsredovisning till OIG som sammanfattar relevanta resultat av tillsynen och undersökningarna enligt kraven i CIA. Enligt CIA offentliggör AstraZeneca också på en offentligt tillgänglig webbplats vissa betalningar till amerikanska läkare och institutioner. Dessutom börjar AstraZeneca från mars 2014 att rapportera detaljerad information om betalningar till läkare och undervisningssjukhus i USA till de amerikanska myndigheterna enligt kraven i Physician Payments Sunshine Act.

<sup>†</sup> Ytterligare information om AstraZenecas strategi för ansvarsfullt företagande återfinns i Ansvarsfullt företagande från sidan 220 samt på vår webbplats [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

# Varuförsörjning och produktion

Vårt program med satsningar på ständiga förbättringar hjälper oss att få ut våra läkemedel till patienterna så effektivt som möjligt.



”Människor som använder våra läkemedel förväntar sig att de är säkra och effektiva. Våra kvalitetsledningssystem är utformade för att säkerställa detta.”

**David Smith**  
EVP, Operations & IS

Vår strategi är att balansera innovativ och effektiv egen tillverkningskapacitet med externa tillverkningsresurser, särskilt för de tidiga faserna i vår tillverkningsprocess. Där det finns effektivitetsvinster att uppnå fortsätter vi att överväga utkontrakterad produktion, men vår strategi är att behålla slutfaserna av produktionscykeln internt. Denna balans är utformad för att ge oss produktintegritet och kvalitetssäkring samtidigt som utrymme ges för kostnads-effektivitet och volymflexibilitet.

Vi har gått vidare med etableringen av två viktiga produktionsanläggningar under 2013 i Kina (Taizhou), vår andra anläggning i landet, och i Ryssland (Vorsino), med vilka vi bättre kan förse båda dessa marknader lokalt med våra produkter. Anläggningarna är planerade att tas i drift med kommersiell produktion 2014/2015. 2013 meddelade vi också planer att investera 190 MUSD för att bygga en ny enhet vid Macclesfield-anläggningen (Storbritannien) till 2017 där vi ska fortsätta produktionen av *Zoladex*. Arbetet leds av vår globala ingenjörsgroup som har ett starkt fokus på att genomföra dessa projekt helt i linje med våra etiska normer och säkerhetsstandarder.

## Produktkvalitet och varuförsörjning

Vårt åtagande är att tillhandahålla en produktkvalitet som säkerställer att våra läkemedel är säkra och effektiva. Vi har ett omfattande kvalitetsledningssystem på plats för att säkerställa produktkvaliteten och efterlevnaden av lagar och regler.

## Ständiga förbättringar

Med vårt program för ständiga förbättringar kan vi förbättra våra system och minimera vår påverkan på miljön. Vi fokuserar på vad som ger mervärde för våra kunder och patienter och vad som eliminerar spill. Programmet har lett till betydande fördelar på senare år, inklusive minskade ledtider i produktionen och lägre genomsnittliga lagernivåer, något som både förbättrar vår förmåga att tillgodose kundernas behov och minskar lagerhållningskostnaderna. Alla förbättringar är utformade för att säkerställa att vi bibehåller produktkvalitet, säkerhet och kundservice.

Vi har tillämpat produktionsutvecklingsverktyget och arbetsmetodiken Lean för att förbättra effektiviteten i våra tillverkningsenheter under ett antal år, och har nu på senare år börjat tillämpa detta i hela vår varuförsörjningskedja. Detta har lett till förbättringar i kvalitet, ledtider och bättre utnyttjande av våra utrustningar. 2013 fortsatte vi att ta fram effektivare processer med hjälp av experter från vår globala organisation för varuförsörjning som gav tvärfunktionellt stöd till hela verksamheten.

## Regelverk och regelefterlevnad

Anläggningar och processer för tillverkning av läkemedel måste uppfylla rigorösa kvalitetsnormer. De inspekteras regelbundet av registreringsmyndigheter för att säkerställa att vi uppfyller de krav som ställs. Registreringsmyndigheterna har befogenhet att kräva förbättringar av anläggningar och processer, att stoppa produktionen och ställa villkor som måste vara uppfyllda innan produktionen får återupptas. Regelverket skiljer sig åt i olika delar av världen och förändras över tiden.

Vi hade 26 oberoende inspektioner från 10 olika registreringsmyndigheter under 2013. Alla observationer från sådana inspektioner granskas tillsammans med resultaten av interna revisioner och därefter genomförs förbättringsåtgärder efter behov för att säkerställa att vi fortlöpande följer kraven.

Vi arbetar aktivt med att komma med synpunkter för utveckling av reglerna, både på nationell och på internationell nivå, genom medlemskap i olika branschorganisationer. Vi för till exempel aktivt diskussioner med både EFPIA och Pharmaceutical Research and Manufacturers of America om förbättringar av leveranssäkerhet och förebyggande av läkemedelsbrist.

Vår strategi för varuförsörjning och produktion baseras på vårt åtagande att upprätthålla högsta etiska standarder samtidigt som vi följer interna policyer samt lagar och regler. Vi uppnår detta genom att ge ansvar för efterlevnad till linjechefer som stötts av dedikerade efterlevnadsteam. Internrevision tillhandahålls av vår IA-funktion (Internal Audit).

## Leverantörsrevisioner

År	Antal interna revisioner	Antal externa revisioner	Antal genomförda revisioner per geografisk region 2013
2013	30	31	Asien/Stilla havsområdet 28
2012	44	438	Europa 20
2011	64	687	Nord- och Sydamerika 11
			Mellanöstern och Afrika 2
			<b>Totalt 61</b>

## Riskhantering

Mot bakgrund av vår strategi att lägga ut merparten av tillverkningen av aktiv läkemedelssubstans (API) på externa parter, lägger vi särskild vikt vid våra globala inköspolicyer och integrerade riskhanteringsprocesser för att säkerställa en kontinuerlig tillgång på råvaror av högsta kvalitet. Varorna köps in från ett antal olika leverantörer. Vi tar hänsyn till en rad potentiella risker för den globala varuförsörjningen, till exempel katastrofer som minskar produktionskapaciteten eller begränsad tillgång till viktiga råvaror, och ser till att dessa risker minimeras på ett effektivt sätt. Beredningsplanerna inbegriper att två eller flera leverantörer används samt att lämpliga lagernivåer bibehålls. Även om råvarupri- serna kan variera syftar vår globala inköspolicy till att säkerställa att sådana fluktuationer inte väsentligt påverkar verksamheten.

Vi tar också med i beräkningen de risker kring vårt anseende som är kopplade till vår användning av leverantörer och har beslutat att arbeta tillsammans endast med sådana leverantörer som tillämpar etiska regler i linje med våra egna.

Som en del av vår övergripande riskhantering överväger vi noggrant tidpunkten för investeringar för att försöka säkerställa att vi har fungerande varuförsörjningskedjor för alla våra produkter. Vi har också ett program för att tillhandahålla lämplig varuförsörjningskapacitet för våra nya produkter.

**”Som ansvarstagande företag arbetar vi endast med företag vars etiska standarder stämmer överens med våra egna. Våra processer för granskning av leverantörer hjälper oss att säkerställa att de uppfyller våra förväntningar.”**

**Katarina Ageborg**  
Chief Compliance Officer

## Våra leverantörer†

Vi strävar efter att integrera AstraZenecas etiska normer i våra inköpsaktiviteter och beslut världen över. Vårt mål är att övervaka efterlevnaden genom våra kontinuerliga bedömningsprogram med fokus på de områden där vi upplever de största utmaningarna. Vi tar itu med utmaningarna med våra leverantörer och främjar förbättring genom samarbete.

Vår globala standard för ansvarsfulla inköp är en central affärsprocess för integreringen av våra etiska regler med vår verksamhet och vårt beslutsfattande inom inköp runt om i världen. Samtliga leverantörer undergår samma standardiserade initiala bedömningsprocess. Därefter görs mer ingående och fokuserade bedömningar beroende på vilken tjänst som tillhandahålls. Sedan programmet startade 2009 har vi genomfört 7 138 bedömningar av nya och befintliga leverantörer, vilket omfattar ungefär 90% av våra leverantörskostnader.

Vi kategoriserar leverantörerna som hög-, medel- och lågrisk. Vi fokuserar våra revisioner på hög- och medelriskleverantö-

erna, men vi genomför även revisioner hos vissa leverantörer vi betraktar som lägre risk, för att kontrollera att våra förväntningar uppfylls hos alla leverantörer. 2013 fortsatte vi vår revisionsverksamhet med 61 revisioner i 25 länder (482 revisioner 2012) så som framgår av tabellen ovan. En komplett revision av alla leverantörer genomfördes under 2012, vilket resulterade i att endast revisioner av nya leverantörer samt omrevisioner genomförts under 2013. Förbättringar av de tidigare inspektionsfaserna av leverantörer har, baserat på vad vi lärt oss sedan 2009, gett ökat fokus på högriskleverantörer.

53% av de reviderade leverantörerna uppvisade standarder som uppfyllde våra förväntningar medan 41% håller på att implementera förbättringar för att åtgärda mindre avvikelser. Inga av de leverantörer som reviderats i år kräver omfattande uppföljning för att bekräfta att de inför de förbättringar vi kräver. Vi kommer inte att använda oss av leverantörer som inte kan eller vill uppfylla våra förväntningar inom rimlig tid. Under 2013 identifierade vi och underkände 48 potentiella leverantörer i samband med vår process för inspektion av leverantörer.

## Miljöpåverkan†

Våra mål för 2013<sup>†</sup> innefattade att minska följande:

- > växthusgaserna till 794 tusen ton koldioxid per år
- > farligt avfall till 0,68 ton/försäljning MUSD och icke-farligt avfall till 0,51 ton/anställd
- > vattenanvändningen till 3,9 miljoner m<sup>3</sup>.

Vi arbetar för att minska våra koldioxidutsläpp, bland annat genom att förbättra vår energieffektivitet och att hitta alternativ till fossila bränslen för våra anläggningar samt

**Utsläpp av växthusgaser<sup>†</sup>**

(tusen ton)

13	718
12	739
11	870

**Avfallsproduktion**

(tusen ton)

13	32,8
12	43,6
11	49,6

**Vatten**(miljoner m<sup>3</sup>)

13	3,7
12	3,6
11	4,5

se till att våra resor och transporter sker på effektivast möjliga sätt. Vår klimatpåverkan påverkas också av några av våra läkemedel mot sjukdomar i andningsvägarna, särskilt våra dosaerosoler (pMDI) som är baserade på HFA-drivgaser (fluorvätealkaner, en växthusgas) för att läkemedlet ska nå patientens luftvägar. Även om HFA-drivgaserna inte bryter ned ozonskiktet, och har en tredjedel eller mindre av den globala uppvärmningspotential som freonerna de ersätter har, är de trots allt växthusgaser. Vårt mål är att minska växthusgaserna (exklusive utsläpp från patientanvändning av våra inhalationsbehandlingar) med 20% från 2010 års nivåer fram till 2015. 2013 uppgick våra utsläpp av växthusgaser till 718 tusen ton, en minskning med 20% från basåret 2010. Mer information om koldioxidutsläpp finns i avsnittet Ansvarfullt företagande från sidan 220.

Avfallshanteringen är en annan viktig aspekt i vårt engagemang och vi har ett mål för 2015 att minska mängden farligt och icke-farligt avfall med 15% från 2010 års nivåer. Vårt primära fokus är att förebygga avfall, men där detta inte är praktiskt möjligt koncentrerar vi oss på avfallsminimering, lämplig behandling eller bortskaffning för att maximera återanvändning och materialåtervinning samt minimera mängden som deponeras. Under 2013 uppgick vårt totala avfall till 32,8 tusen ton med ett index ton/MUSD på 1,3. Vårt farliga avfall har minskats med 47% (en minskning med 31% indexerat till MUSD intäkter) sedan 2010, framför allt beroende på ändrade produktionsmönster och en större investering vid vår tillverkningsanläggning i sydvästra Storbritannien för att möjliggöra återvinning och återanvändning av avfall som innehåller lösningsmedel. Vårt

icke-farliga avfall indexerat mot antalet anställda har inte förbättrats beroende på den betydande personalminskningen som gjorts sedan basnivån sattes.

Vi strävar efter att använda vatten på ett ansvarsfullt sätt och försöker där det är möjligt att minimera vattenanvändningen vid våra anläggningar. För att nå målet att minska vattenanvändningen med 25% till 2015 från 2010 års nivåer har vi nu tagit fram vattensparplaner för våra största anläggningar. 2013 låg vår vattenanvändning på 3,7 miljoner m<sup>3</sup>, en minskning med 19% från basåret 2010. Indexerat på intäkterna svarade vattenanvändning för 140 m<sup>3</sup>/MUSD (+5% från basåret 2010).

Vi arbetar också med att säkerställa att vi mäter och rapporterar påverkan på miljön från vår externa tillverkning och att leverantörerna har satt upp lämpliga miljöförbättringsmål. Vi anser att vi har samlat in data för mer än 90% av den globalt hanterade outsourcade tillverkningen av viktiga produktintermediärer och aktiva läkemedelssubstanser (API), beredningar och förpackningar för våra etablerade varumärken. Fullständiga data finns på vår hemsida [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

Vår fortsatta satsning på produktansvar underbyggs av vårt pågående arbete att integrera miljöhänsyn i ett läkemedels kompletta livscykel, från forskning och utveckling till tillverkning, kommersialisering och slutligen avfall. Vi följer ett progressivt program för att kunna säkerställa att våra utsläpp vid tillverkning av API inte överskrider våra internt fastställda standarder. Vi bekräftade att vi har säkra tömningar på alla våra egna tillverkningsanläggningar 2010 och har ett rullande program för att bekräfta att vi fortlöpande följer kraven. Under 2013 gjorde vi en

omrevision på 12 av våra anläggningar för att bekräfta att vi har säkra tömningar. Vi följer också en progressiv strategi och en intern process för att säkerställa fortlöpande ekofarmakovigilans för våra produkter. Detta innefattar regelbunden genomgång av ny teknik och litteratur för att hitta ny information som kan leda till förbättringar av planerna för hantering av miljörisker för våra produkter. Detta är ett nytt initiativ och vi publicerade vår strategi i tidskriften Drug Safety i juli 2013. Mer information finns på vår webbplats [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility), inklusive data från miljöriskbedömningar för våra läkemedel.

<sup>†</sup> Ytterligare information om AstraZenecas strategi för ansvarsfullt företagande återfinns i Ansvarfullt företagande från sidan 220 samt på vår webbplats [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

<sup>‡</sup> Siffrorna har reviderats från de som tidigare publicerats för att inkludera vår kapacitet inom biologiska läkemedel i våra mål. Siffrorna över växthusgaserna har reviderats ytterligare för att inkludera förbättrade uppskattningar av vägtransporter och energidata. Våra mål för 2011–2015 sattes upp 2010.

# Få hjärtat att slå längre

Regenerering av hjärtmuskulatur



## Banbrytande forskning

Vi strävar efter att utveckla läkemedel som bromsar eller stoppar utvecklingen av hjärtsjukdom eller som förbättrar funktionen hos ett skadat hjärta.

Vårt mål är att utveckla behandlingar för hjärtsvikt genom att aktivera hjärtats stamceller och regenerera hjärtmuskulaturen. Om man lyckas innebär det ett potentiellt botemedel för patienter som nu dör i hjärtsvikt och det skulle skapa en helt ny behandlingsparadigm.

Genombrott i forskningen inom hjärtregenerering indikerar att vissa kraftfulla biologiska molekyler, också kända som "parakrina faktorer", spelar en avgörande roll i hjärtats stamcellsaktivering och vid reparationen av skadade hjärtceller. Vi drar nytta av vår bioläkemedelsexpertis när vi utvecklar dessa nya potentiellt transformativa behandlingar.

I mars 2013 överenskom AstraZeneca och Moderna Therapeutics också att utveckla innovativa *messenger RNA Therapeutics*. Dessa har potentialen att utveckla terapeutiskt protein *in vivo* och återställa hjärtfunktionen i kroppen.

Därefter tillkännagav vi i juni 2013 ett avtal med Karolinska institutet i Sverige om att skapa ett integrerat center för hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar. En av prioriteringarna kommer att vara hjärtregenerering.

Mer information finns i avsnittet Forskning och utveckling från sidan 36 och Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar i Terapiområdesöversikt från sidan 52.



## 17,3 miljoner

Fler människor dör varje år i hjärt/kärlsjukdomar än av något annat – uppskattningsvis 17,3 miljoner människor under 2008\*

## 347 miljoner

människor över hela världen har diabetes\*



### Läkemedel som kan förändra liv

Varje år diagnosticeras cirka 5,8 miljoner människor med hjärtsvikt i USA och mer än 23 miljoner i hela världen.

Med nuvarande standardvård kommer 50% av patienterna att dö inom fem år efter diagnosen och 90% inom 10 år\*.

AstraZeneca har under många år varit pionjärer inom hjärtområdet. För mer än tre decennier sedan revolutionerade vi behandlingen av hjärtsvikt genom att introducera betablockerare. Denna innovation har räddat många liv runt om i världen. Vårt senaste bidrag inom hjärtområdet är *Brilinta*.

\* WHO-data.

### Livsavgörande

En ung patient, nu 49, diagnosticerades med hjärtsvikt 2001 och tio år senare fick hon en hjärttransplantation – det enda tillgängliga alternativet. Hon berättar: "Det kom till en punkt då jag bara kunde ta femton steg i taget innan jag var tvungen att sätta mig ner och hämta andan. För mig var detta något helt normalt." De flesta hjärtsviktspatienter kan inte få någon hjärttransplantation och hennes berättelse visar på det desperata behovet av nya terapeutiska strategier för att minska problemen med hjärtsvikt.

# Översikt

Vår affärsmodell på sidan 10 visar vi hur vi använder våra resurser och tillgångar under ett läkemedels hela livscykel.

Detta beskrevs i vår Verksamhetsöversikt. I Terapiområdesöversikten som följer beskriver vi hur vi tillämpar dessa resurser inom våra utvalda terapiområden.

Som framgår i Våra strategiska prioriteringar från sidan 16, är en viktig del i vår satsning att bli ledande inom forskning, att fokusera på utmärkande forskning inom tre kärnterapiområden: hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar; cancer; samt andningsvägar, inflammation och autoimmunitet. Vi gör detta genom att använda vår unika kombination av kompetens inom biologiska läkemedel och små molekyler, immunoterapier och protein engineering. Vår strategi för områdena infektion, neurovetenskap och mage/tarm är målinriktade investeringar där de bästa möjligheterna och samarbetena finns.

Denna Terapiområdesöversikt beskriver omfattningen av våra aktiviteter. De leds av vårt GPPS-team, men bygger till stor del på expertisen inom hela organisationen för att säkerställa att vår forskning är kopplad till patienternas behov. Vi införlivar dessa insikter i vårt arbete baserat på våra samarbeten med vårdgivare, patienter, registreringsmyndigheter och betalare. Med denna strategi kan vi också prioritera resurser och optimera vår portfölj, och därigenom leverera läkemedel som kunderna värdesätter och som tillgodoser deras behov.

## Forsknings- och utvecklingsportfölj

Data i detta avsnitt gäller per 31 december 2013.

Vår forskningsportfölj innehåller 99 projekt av vilka 85 befinner sig i klinisk utvecklingsfas. Som framgår av tabellen Utvecklingsprojekt på motstående sida har vi nu totalt 33 projekt i fas I (32 NME:er), 27 projekt i fas II (23 NME:er), 19 projekt i sen utvecklingsfas, antingen i fas III eller under granskning av registreringsmyndigheter (11 NME:er). Vi driver även 20 betydande projekt för produktutveckling. De 27 projekten i fas II inkluderar parallella indikationer för projekt som redan har nått fas III.

Vi har 19 projekt i sen utvecklingsfas, antingen i fas III eller under granskning av registreringsmyndigheter. Detta inkluderar följande:

- > 11 NME:er
- > Fyra projekt som undersöker ytterligare indikationer för dessa molekyler
- > Fyra molekyler som redan har godkänts eller lanserats på minst en större marknad

14 projekt (inklusive kombinationsstudier) har gått vidare till första studier på människa (fas I) under 2013. För ytterligare information, se Forsknings- och utvecklingsportfölj från sidan 194.

I den kliniska portföljen har 33 projekt gått vidare till nästa fas. Detta exkluderar två studier i fas I som utvidgades till att omfatta patienter under 2013, en som fortsätter i fas II, och en som påbörjar fas II med en ny indikation. Tabellen på motstående sida sammanfattar årets viktigaste framsteg i portföljen. Fyra NME:er påbörjade studier i fas III som ett resultat av att vi accelererat utvalda kvalitetsprogram. 15 projekt drogs tillbaka under 2013: 13 projekt drogs tillbaka efter sämre resultat än väntat avseende säkerhet eller effekt; ett drogs tillbaka av ekonomiska skäl; och ett på grund av osäkerhet i den vetenskapliga hypotesen.

Den tidiga kliniska forskningsportföljen har skiftats mot specialistvård där 80% av programmen i fas I och II inriktar sig på den typen av indikationer. Vår forskningsportfölj i sen fas stärktes under 2013 genom en kombination av intern acceleration av prioriterade program samt inlicensieringar och förvärv av externt framtagna substanser i våra kärnterapiområden. Vi menar att våra investeringar i forskningskvalitet och stark styrning kommer att leda till att vi kan lansera ett större antal terapier som är först i sin klass under nästa decennium.

Vår forskningsportfölj med biologiska läkemedel har mognat på senare år, vilket resulterat i en 50/50-balans med småmolekylära program och biologiska läkemedel i den kliniska portföljen. Inom specialistvård fokuserar vi på särskilt utformade eller biologiskt riktade populationer, som fastställs genom den vetenskapliga sjukdomsprocessen och molekylen verkningmekanism. Ett allt större antal specialistvårdsprodukter kräver diagnostiska provtagningar för att se om patienten är lämplig för behandlingen eller för att nå bästa möjliga behandlingsresultat. De sjukdomar som behandlas med

specialistvårdsprodukter är vanligen allvarligare med en patientpopulation som är koncentrerad till vård hos ett urval av läkare och på specialistvårdenheter. Specialistvårdsprodukter kostar vanligen mer och måste leverera ett högre värde. Att göra dem tillgängliga för rätt patienter kräver en noggrann samordning mellan våra kommersiella och medicinska team och de team som ansvarar för varuförsörjningskedjan.

Information om risker i samband med den kliniska utvecklingsfasen finns i Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer på sidan 200.

## Våra produkter

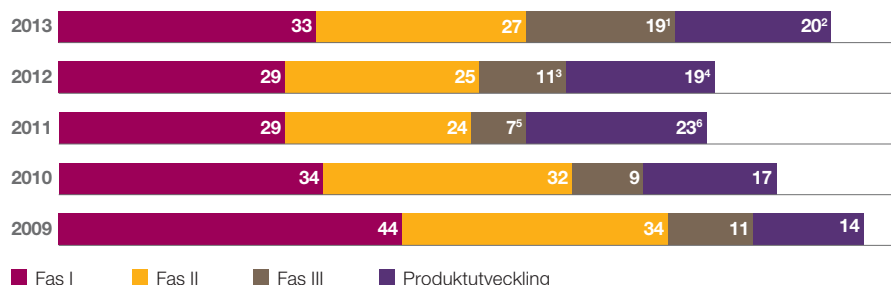
Även om fokus för denna Terapiområdesöversikt ligger på våra viktigaste marknadsförda produkter, är många av våra övriga etablerade produkter avgörande för vissa tillväxtmarknader och representerar sammantaget en viktig del av AstraZenecas verksamhet.

En sammanställning över alla våra potentiella nya produkter och våra produktutvecklingsprojekt finns i tabellerna Forskningsportfölj per terapiområde på sidan 50 samt Forsknings- och utvecklingsportfölj från sidan 194. Se avsnittet Patentutgångar på sidan 198 för information om patentutgångar för våra viktigaste produkter på marknaden.

Indikationer för respektive produkt som beskrivs i denna Terapiområdesöversikt kan skilja sig mellan olika länder. Lokal forskningsinformation ska alltid konsulteras för landsspecifika indikationer för en viss produkt.

Många av våra produkter är föremål för tvister. Information om viktigare juridiska processer finns i not 25 till bokslutet på sidan 176. Detaljerad information om relevanta risker beskrivs i Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer från sidan 200.

## Utvecklingsprojekt



■ Fas I ■ Fas II ■ Fas III ■ Produktutveckling

<sup>1</sup> Innefattar fyra projekt som är antingen godkända eller lanserade på minst en marknad. Innefattar fyra projekt som är inlämnade på minst en marknad.

<sup>2</sup> Innefattar fem projekt som är antingen godkända eller lanserade på minst en marknad. Innefattar ett projekt som är inlämnat på minst en marknad.

<sup>3</sup> Innefattar fem projekt som är antingen godkända eller lanserade på minst en marknad.

<sup>4</sup> Innefattar åtta projekt som är antingen inlämnade, godkända eller lanserade på minst en marknad.

<sup>5</sup> Innefattar sex projekt som är antingen inlämnade, godkända eller lanserade på minst en marknad.

<sup>6</sup> Innefattar sju projekt för livscykelhantering som återintroducerats från Brasilien, Ryssland, Indien, Kina, Mexiko, Turkiet och Japan.

## Leverans från forskningsportföljen

Milstolpe	Produkt	Uppnått 2013
Viktiga portföljframsteg (Fas III-startar och första registreringsansökningar)	metreleptin	BLA-ansökan (Biologics License Application) har mottagits och en prioriterad granskning har utlovats av FDA för metreleptin för behandling av metaboliska störningar i samband med ärftlig eller förvärdad lipodystrofi.
	naloxegol	Registreringsansökan (MAA) har mottagits av EMA och FDA för opioidframkallad förstoppning.
	olaparib	Registreringsansökan (MAA) har mottagits av EMA för underhållsbehandling av patienter med BRCA-muterad, platinakänslig, recidiverande serös äggstockscancer.  Fas III-program inleddes vid förstahandsbehandling av BRCA-muterad äggstockscancer (SOLO-1), BRCA-muterad, platinakänslig, recidiverande äggstockscancer (SOLO-2) samt andrahandsbehandling vid en ventrikelcancerstudie (GOLD).
	moxetumomab pasudotox	Fas III-programmet har inletts för hårcellsleukemi.
	selumetinib	Fas III-programmet har inletts för andrahandsbehandling av lokalt framskriden eller metastaserad KRAS-mutationspositiv icke-småcellig lungcancer.
	benralizumab	Fas III-programmet har inletts för svår astma.
Licensiering i sen fas/förvärv	<i>Epanova</i>	Produkten har erhållits vid förvärv av Omthera. Registreringsansökan (MAA) har mottagits av FDA för behandling av svår hypertriglyceridemi.
	PT003	Produkten har erhållits vid förvärv av Pearl Therapeutics. Fas III-programmet har inletts för PT003 för KOL.
	roxadustat (FG-4592)	Produkten har erhållits genom strategiskt samarbete med FibroGen. Programmet är i sen fas men AstraZeneca-programmet i fas III har ännu inte doserats.
Större marknadsgodkännanden	<i>Fluenz Tetra</i> (levande influensavaccin, intranasalt)	EMA-godkännande för förebyggande av säsongsinfluensa hos barn. Detta är det första och enda intranasala influensavaccinet mot fyra olika virusstammar tillgängligt för barn och ungdomar från 24 månader till 18 år i Europa.
	<b>Uppnått 2014</b>	
	<i>Farxiga</i>	FDA-godkännande för Farxiga (dapagliflozin) för behandling av vuxna patienter med typ 2-diabetes.
	<i>Xigduo</i>	EMA-godkännande för <i>Xigduo</i> (dapagliflozin/metforminhydroklorid) för behandling av vuxna patienter med typ 2-diabetes.

## Försäljning per terapiområde

	2013			2012			2011
	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Fasta valutakurser tillväxt %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Fasta valutakurser tillväxt %	Försäljning MUSD
Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar	8 830	-7	-6	9 531	-7	-4	10 212
Cancer	3 193	-9	-2	3 489	-6	-3	3 705
Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet	4 677	6	7	4 415	-1	2	4 468
Infektion, neurovetenskap och mage/tarm	9 011	-14	-13	10 490	-28	-27	14 596
Övrig verksamhet*	-	-	-	48	n/m	n/m	610
<b>Totalt</b>	<b>25 711</b>	<b>-8</b>	<b>-6</b>	<b>27 973</b>	<b>-17</b>	<b>-15</b>	<b>33 591</b>

\* Representerar all övrig försäljning av läkemedelsprodukter som inte ingår i ovanstående terapiområden.

# Vår växande forskningsportfölj i sen fas

Forskningsportfölj per terapiområde (per den 31 december 2013)

- Hjärta/kärl och metabola sjukdomar
- Cancer
- Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet
- Infektion, neurovetenskap och mage/tarm

## Förklaring – visar förändringar under 2013

- + Tillägg
- Ingen förändring
- Framsteg
- F** Ny ansökan
- ✓ Godkänd/lanserad

## Fas I 32 NME:er

Små molekyler	Stora molekyler
AZD1208 –	MEDI6012 –
AZD5363 <sup>#</sup> –	MEDI0639 <sup>#</sup> –
AZD9150 <sup>#</sup> –	MEDI3617 <sup>#</sup> –
volitinib <sup>#</sup> (AZD6094) –	MEDI4736 <sup>#2</sup> –
AZD8186 →	MEDI-565 <sup>#</sup> –
AZD9291 <sup>2</sup> +	MEDI6469 <sup>#</sup> –
AZD6738 +	MEDI0680 (AMP-514) +
AZD8848 <sup>#</sup> –	moxetumomab pasudotox <sup>#</sup> (pALL) +
AZD7624 +	MEDI4736 <sup>#</sup> + tremelimumab +
AZD4721 +	MEDI4736 <sup>#</sup> + dabrafenib + trametinib +
AZD1419 +	MEDI-551 <sup>#</sup> –
PT010 +	MEDI5872 <sup>#</sup> –
ATM AVI –	MEDI9929 <sup>#</sup> –
AZD0914 +	MEDI-550 –
AZD3293 <sup>#</sup> –	MEDI-559 (PRVV) –
AZD6423 +	MEDI4893 +
	MEDI9287 +

## Fas II 23 NME:er

Små molekyler	Stora molekyler
AZD4901 →	MEDI-551 <sup>#</sup> –
roxadustat (FG-4592) +	MEDI-573 <sup>#</sup> –
AZD1722 <sup>#</sup> →	tremelimumab +
AZD4547 –	benralizumab <sup>#</sup> (KOL) –
olaparib (bröstcancer) –	mavrilimumab <sup>#</sup> –
selumetinib <sup>#</sup> (AZD6244) (ARRY-142886) (olika cancerformer) –	MEDI-546 <sup>#</sup> –
AZD2014 →	MEDI7183 <sup>#</sup> –
AZD1775 <sup>#</sup> +	MEDI8968 <sup>#4</sup> –
AZD2115 <sup>#</sup> –	sifalimumab <sup>#</sup> –
AZD5069 <sup>3</sup> –	tralokinumab (astma/IPF) –
RDEA3170 →	MEDI2070 →
AZD5847 –	brodalumab <sup>#</sup> (astma/psoriasisartrit) →
CXL <sup>#</sup> –	
AZD3241 –	
AZD5213 (Tourettes syndrom/ neuropatisk smärta) →	

”Jag är mycket nöjd med de framsteg vi gjorde 2013. I slutet av året hade vi 99 projekt i vår portfölj, varav 85 i klinisk utvecklingsfas och 14 godkända, lanserade eller inlämnade.”

**Pascal Soriot**  
Koncernchef

## Fas III 7 NME:er

Små molekyler	Stora molekyler
<b>Brilinta/Brilique</b> ✓	<b>metreleptin</b> F
<b>Epanova</b> <sup>#</sup> F	<b>moxetumomab pasudotox</b> <sup>#</sup> → (HCL)
<b>Farxiga/Forxiga</b> (dapagliflozin) <sup>†</sup> ✓	<b>brodalumab</b> <sup>#</sup> – (psoriasis)
<b>Caprelsa</b> (medullär sköldkörtelcancer) –	<b>benralizumab</b> <sup>#</sup> → (svår astma)
<b>olaparib</b> F	
<b>olaparib SOLO-1</b> →	
<b>olaparib SOLO-2</b> →	
<b>olaparib GOLD</b> →	
<b>selumetinib</b> <sup>#</sup> (AZD6244) →	
<b>lesinurad</b> –	
<b>PT003 GFF</b> +	
<b>CAZ AVI</b> <sup>#</sup> (CAZ104) (allvarlig infektion) –	
<b>CAZ AVI</b> <sup>#</sup> (CAZ104) (HAP/VAP) →	
<b>Zinforo</b> <sup>#</sup> (ceftaroline) –	
<b>naloxegol</b> <sup>#</sup> (NKTR-118) F	

## Produktutveckling

Små molekyler	Stora molekyler
<b>Brilinta/Brilique EUCLID</b> –	<b>Caprelsa</b> → (differentierad sköldkörtelcancer)
<b>Brilinta/Brilique PEGASUS-TIMI 54</b> –	<b>Faslodex</b> – (1:a linjens framskriden bröstcancer)
<b>Brilinta/Brilique SOCRATES</b> +	<b>Iressa</b> – (behandling efter progression)
<b>Brilinta/Brilique THEMIS</b> +	<b>Symbicort BAI</b> – (astma/KOL)
<b>Bydureon EXSCEL</b> –	<b>Diprivan</b> <sup>#</sup> –
<b>Bydureon Dual Injektionspenna</b> F	<b>Entocort</b> –
<b>Bydureon veckovis suspension</b> +	<b>linaclotide</b> <sup>#</sup> +
<b>Xigduo</b> ✓	<b>Nexium</b> – (blödande magsår)
<b>Farxiga/Forxiga</b> (dapagliflozin) <b>DECLARE</b> +	
<b>Kombiglyze XR/ Komboglyze FDC</b> <sup>1</sup> –	
<b>saxagliptin/ dapagliflozin FDC</b> –	
<b>Onglyza SAVOR-TIMI 53</b> –	

# Produkt med samarbetspartner.

† Farxiga i USA; Forxiga i övriga världen.

<sup>1</sup> Kombiglyze XR i USA; Komboglyze FDC i EU.

<sup>2</sup> Studie i fas I som vidgades till att omfatta patienter under 2013.

<sup>3</sup> Fortsättning i fas II under 2013.

<sup>4</sup> Start i fas II för ny indikation av hidradenitis suppurativa (HS) under 2013.

# Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar

Fler människor dör varje år i hjärt/kärlsjukdomar än av något annat – uppskattningsvis 17,3 miljoner människor eller 30% totalt i världen. Över 80% av dödsfallen sker i låg- och medelinkomstländer.

## Våra produkter på marknaden

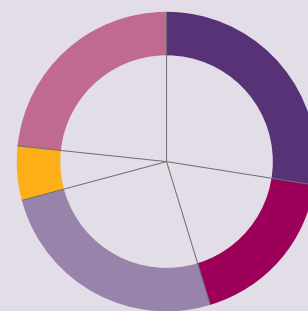
### Hjärt/kärlsjukdomar

- > **Atacand**<sup>1</sup> (candesartan cilexetil) är en angiotensin II-antagonist för förstahandsbehandling av högt blodtryck och symtomatisk hjärtsvikt.
- > **Axanum** (acetylsalicylsyra och esomeprazol) är en fast doskombination godkänd för förebyggande av hjärt/kärlhändelser hos patienter med hög risk för hjärt/kärlsjukdom och behov av daglig lågdosbehandling med acetylsalicylsyra och som samtidigt löper risk för magsår.
- > **Brilinta/Brilique** (ticagrelor) är en oral trombocythämmare för behandling av akut kranskärlssjukdom.
- > **Crestor**<sup>2</sup> (rosuvastatinkalcium) är en statin för behandling av blodfettrubbningar och förhöjda kolesterolnivåer. På några marknader har produkten även indikation för att bromsa utvecklingen av ateroskleros samt för att minska risken för en första hjärt/kärlhändelse.
- > **Plendil** (felodipin) är en kalciumantagonist för behandling av högt blodtryck och kärlkramp.
- > **Seloken/Toprol-XL** (metoprololsuccinat) är en betablockerare som ger blodtryckssänkning i 24 timmar med en tablett om dagen och används även vid hjärtsvikt och kärlkramp.
- > **Tenormin** (atenolol) är en hjärtselektiv betablockerare för behandling av högt blodtryck, hjärtsvikt, kärlkramp och andra hjärt/kärlsjukdomar.
- > **Zestril**<sup>3</sup> (lisinoprilhydrid) är en ACE-hämmare för behandling av ett flertal hjärt/kärlsjukdomar, inklusive högt blodtryck.

### Metabola sjukdomar

- > **Byetta** (exenatid för injektion) är ett injicerbart läkemedel, godkänt för förbättrad kontroll av blodsöcker (glukos) tillsammans med diet och motion hos vuxna med typ 2-diabetes.
- > **Bydureon** (injicerbar exenatidsuspension för långsam frisättning) är ett injicerbart läkemedel godkänt för förbättrad kontroll av blodsöcker (glukos) tillsammans med diet och motion hos vuxna med typ 2-diabetes.
- > **Forxiga/Farxiga** (dapagliflozin) är en selektiv hämmare av human natriumglukos co-transportör-2 (SGLT-2-hämmare) som används för att förbättra glykemisk kontroll hos vuxna patienter med typ 2-diabetes.
- > **Kombiglyze XR** (saxagliptin och metformin XR) kombinerar saxagliptin (*Onglyza*) och metformin för långsam frisättning (metformin XR) i en tablett för behandling en gång dagligen för behandling av typ 2-diabetes.
- > **Komboglyze** (saxagliptin och metformin HCl) kombinerar saxagliptin (*Onglyza*) och metformin för omedelbar frisättning (metformin IR) i en tablett för behandling två gånger dagligen för behandling av typ 2-diabetes.
- > **Onglyza** (saxagliptin) är en oral hämmare av dipeptidylpeptidas-4 (DPP-4) för behandling av typ 2-diabetes.
- > **Symlin** (pramlintidacetat) är en amylinanalog för injicering vid behandling av typ 1- och typ 2-diabetes hos patienter med otillräcklig glykemisk insulin kontroll i samband med måltider.
- > **Xigduo** (dapagliflozin och metforminhydroklorid) kombinerar dapagliflozin (*Forxiga*), en SGLT-2-hämmare och metforminhydroklorid, i en tablett för behandling två gånger dagligen för förbättring av den glykemiska kontrollen hos vuxna patienter med typ 2-diabetes med otillräcklig kontroll enbart med metformin.

### Världsmarknad terapiområde (MAT/Q3/13)



- Högt blodtryck 47 mdr USD
- Onormala kolesterolnivåer 29,9 mdr USD
- Diabetes 43,5 mdr USD
- Trombos 9,8 mdr USD
- Övrigt 39,6 mdr USD

# 169,8 mdr USD

Marknadsvärde globalt

<sup>1</sup> Inlicensierad från Takeda Chemicals Industries Ltd.

<sup>2</sup> Inlicensierad från Shionogi. I december 2013 tillkännagav AstraZeneca och Shionogi ett utvidgat globalt licensavtal för Crestor och en ändring av royaltystrukturen, med effekt från 1 januari 2014.

<sup>3</sup> Inlicensierad från Merck.



## 23,3 miljoner

WHO uppskattar att antalet människor som dör i hjärt/kärlsjukdomar, främst hjärtsjukdomar och stroke, når 23,3 miljoner per 2030. Hjärt/kärlsjukdomar förväntas förbli den främsta dödsorsaken.

347 miljoner människor i världen har diabetes. Enligt WHO kommer diabetes att vara den sjunde största dödsorsaken 2030.

Källa: WHO faktablad, 2013; data om hjärt/kärlsjukdomar från 2008; data om diabetes från 2011.



### Våra strategiska prioriteringar

AstraZeneca är ledande inom behandling av hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar. Vi bygger vidare på vår starka ställning med särskilt fokus på trombos (blodproppar), ateroskleros (åderförkalkning), och metabola sjukdomar inklusive diabetes och dess komplikationer. Trots förbättringar av kvaliteten i diagnostisering och behandling förblir de medicinska behoven stora. Dessa sjukdomar med komplikationer fortsätter att växa i hela världen (både på etablerade marknader och tillväxtmarknader) som en konsekvens av spridningen av en västinfluerad livsstil. Vi utvecklar potentiella nya behandlingar genom en rad biologiska strategier, inklusive små molekyler, antikroppar, peptider och proteiner, för att tillgodose det växande behovet.

Vår strategi inom hjärt/kärlsjukdomsområdet är att maximera nyttan vår nuvarande läkemedelsportfölj kan ge patienterna, som statinen *Crestor*, och säkerställa att vi kan tillhandahålla *Brilinta/Brilique*, vår orala trombocythämmare, till alla dem som kan dra fördelar av den. Vi vill också optimera potentialen i våra forskningsprojekt och kliniska projekt för behandling av hjärt- och njursjukdomar, ateroskleros och akut krans-kärlssjukdom. Dessutom utforskar vi sätt att utvidga våra möjligheter att leverera differentierade produkter som till exempel forskning inom regenerering av hjärtmuskulatur. Se fallstudien på sidan 46 för mer information.

Slutligen söker vi efter affärsutvecklings-transaktioner som kompletterar våra aktiviteter. I mars 2013 stärkte vi till exempel vårt mångåriga samarbete med Karolinska institutet genom att tillkännage ett nytt forskningscenter på KI:s område i Stockholm. Centret kommer att utföra

prekliniska och kliniska studier för att öka förståelsen av patofysiologin hos hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar samt bedöma nya läkemedelsmål. I mars 2013 undertecknade vi också ett exklusivt avtal med Moderna Therapeutics för forskning, utveckling och kommersialisering av innovativa *messenger RNA Therapeutics* för behandling av allvarliga kardiovaskulära och metabola sjukdomar samt njursvikt.

Dessa transaktioner kommer också att ge stöd åt våra ambitioner inom metabola sjukdomar med fokus på diabetes, diabetesnefropati och fetma. Vi planerar att bygga vidare på våra befintliga varumärken och utveckla våra forskningsprojekt och kliniska projekt så att vi på bästa sätt står rustade att tillgodose enskilda patienters unika medicinska behov och bygga upp en ledande position på området.

### Hjärt/kärlsjukdomar

Hypertoni (høgt blodtryck) och dyslipidemi (onormala nivåer av blodfetter) skadar kärlväggarna, vilket kan leda till ateroskleros (åderförkalkning). Lipidmodifierande behandlingar, huvudsakligen statiner, utgör en hörnsten vid behandling av ateroskleros.

Akut krans-kärlssjukdom är en samlingsterm för plötslig bröstsmärta och andra symtom till följd av otillräcklig blodförsörjning (ischemi) till hjärtmuskeln. Akut krans-kärlssjukdom är det akuta uttrycket för ischemisk hjärtsjukdom och är kopplat till avsevärd sjuklighet och dödlighet. Ett betydande behov kvarstår av att förbättra utfallet och minska kostnaderna för behandling av akut krans-kärlssjukdom.

#### Vår inriktning 2013

Globalt har *Crestor* sedan introduktionen 2003 fortsatt öka sina marknadsandelar (räknat i försäljningsvärde) tack vare produktens differentierade profil vid

behandling av kolesterolnivåer samt de nyligen godkända indikationerna på vissa marknader för att bromsa utvecklingen av ateroskleros (åderförkalkning) och minska risken för hjärt/kärlsjukdom. *Crestor* är den enda statinen med aterosklerosindikationen i USA som inte begränsas av sjukdomens svårighetsgrad eller begränsas till patienter med krans-kärlssjukdom. En konkurrent till *Crestor*, atorvastatin (*Lipitor*), har funnits i generisk form i USA sedan slutet av 2011 och sedan i maj 2012 finns det flera andra generiska atorvastatinprodukter på marknaden.

Mindre än hälften av alla människor som antas ha höga nivåer av det så kallade "onda kolesterolet" (LDL-C) diagnostiseras och behandlas. Av de behandlade patienterna når bara omkring hälften de av läkarna rekommenderade kolesterolmålen med hjälp av tillgängliga behandlingar. Studiedata har visat att *Crestor* vid den vanliga startdosen på 10 mg är mer effektiv på att sänka LDL-C och uppnår i högre grad LDL-C-målen än vanligt förskrivna doser av andra statiner. *Crestor* ökar även det så kallade "goda kolesterolet" (HDL-C) över hela dosintervallet och har återigen visat sig minska aterosklerotisk plack.

*Crestor* fortsätter att möta ökande konkurrens från generiska produkter. Konkurrens i samband med att *Crestor*-patentet upphörde i Kanada gav till exempel en betydande negativ påverkan på våra ekonomiska resultat 2013. Patenten som skyddar *Crestor* har varit föremål för en rad rättstvister i olika jurisdiktioner. Ytterligare information om dessa frågor finns i not 25 till bokslutet från sidan 176.

*Atacand* fortsätter, trots att även detta läkemedel är utsatt för konkurrens från generika, att vara ett viktigt behandlings-

alternativ för patienter med högt blodtryck och symtomatisk hjärtsvikt. *Atacand* är godkänt för behandling av högt blodtryck i över 125 länder samt för symtomatisk hjärtsvikt i över 70 länder. *Atacand Plus* (candesartan cilexetil/hydroklortiazid) är en fast doskombination av *Atacand* och vätskedrivande hydroklortiazid, för behandling av högt blodtryck hos patienter som kräver mer än en produkt mot högt blodtryck. *Atacand Plus* är godkänt i 99 länder.

*Brilinta/Brilique* är en oral trombocyt-hämmare för behandling av akut kranskärlssjukdom i den nya kemiska klassen cyklopentyltriazolopyrimidiner, som är selektiva receptorantagonister för adenosindifosfat (ADP) inriktade på P2Y12 ADP-receptorn. *Brilinta/Brilique* håller fortsatt på att granskas av registreringsmyndigheterna i nio länder. Produkten är godkänd i 100 länder, inklusive USA, Kanada och Brasilien under varumärkesnamnet *Brilinta* samt i EU, Island och Norge under varumärkesnamnet *Brilique*. Ytterligare marknadsgodkännanden och registreringsansökningar planeras under 2014.

*Epanova* är en ny patentskyddad ultraren blandning av fria fettsyror som är framställd från fiskolja, inklusive flera långkedjiga omega-3-fettsyror som minskar triglyceriderna och förbättrar andra viktiga lipidparametrar. *Epanova* blev en del av AstraZenecas portfölj i samband med förvärvet i juli 2013 av Omthera, ett specialisläkemedelsföretag med bas i USA, som fokuserar på utveckling och kommersialisering av nya terapier för blodfettrubbningar. I september 2013 tog FDA emot en ansökan om granskning av *Epanova*.

## Kliniska studier

*Brilinta/Brilique* undersöks i ett antal kliniska studier som ingår i PARTHENON-programmet. PARTHENON-programmet är ett omfattande, långsiktigt och fortlöpande globalt forskningsinitiativ som finansieras av AstraZeneca och är inriktat på obesvarade frågor inom aterosklerotiska sjukdomar samt undersöka effekten av *Brilinta/Brilique* för att minska hjärt/kärlrelaterade händelser och dödsfall. Fördelen med *Brilinta/Brilique* vid hjärt/kärlrelaterade tromboshändelser, inklusive hjärt/kärlrelaterad dödlighet, hos patienter med akut kranskärlssjukdom talar för fortsatta studier inom andra hjärt/kärlrelaterade sjukdomar.

Det nuvarande PARTHENON-programmet är tänkt att omfatta cirka 80 000 patienter över hela världen. Centrala kliniska studier som innefattas av programmet beskrivs nedan:

- > PEGASUS-TIMI 54 är en pågående studie med 21 000 patienter i över 30 länder. Studien undersöker nytto/riskprofilen med *Brilinta/Brilique* plus acetylsalicylsyra för att förebygga hjärt/kärlhändelser jämfört med enbart acetylsalicylsyra hos högriskpatienter som drabbats av hjärtattack minst ett och max tre år före studien
- > EUCLID är en global klinisk studie med 13 500 patienter med perifer artärsjukdom (PAD), en sjukdom som omkring 27 miljoner människor i Europa och Nordamerika är drabbade av. Man började rekrytera patienter i början av 2013 och utvärderar effektiviteten av *Brilinta/Brilique* (monoterapi) jämfört med clopidogrel (monoterapi) när det gäller att minska det sammansatta effektmåttet av hjärt/kärlrelaterade dödsfall, hjärtinfarkt eller ischemisk stroke
- > SOCRATES är en global klinisk studie där man planerar att rekrytera 9 600 patienter som har drabbats av en akut ischemisk stroke eller transitorisk ischemisk attack (TIA). 15 miljoner människor världen över drabbas årligen av stroke. Ischemisk stroke och TIA uppkommer till följd av ett hinder för blodförsörjningen till hjärnan. SOCRATES-studien utvärderar effektiviteten av *Brilinta/Brilique* som monoterapi jämfört med acetylsalicylsyra för att minska större kärlhändelser
- > THEMIS är en global klinisk studie med 17 000 patienter med typ 2-diabetes med hög risk för hjärt/kärlhändelser. I studien jämförs effektiviteten av långsiktig behandling med ticagrelor respektive placebo för att förebygga större hjärt/kärlhändelser hos patienter utan tidigare historia av hjärtinfarkt eller stroke, men med dokumenterad kranskärlsateroskleros

2013 tillkännagav vi planer att starta STRENGTH-studien med planer på att rekrytera 13 000 patienter i en dubbelblind långsiktig fas III-studie för att bedöma riskminskningen för statinen *Epanova* hos högriskpatienter med hjärt/kärlsjukdom med hypertriglyceridemi (statinbehandlad).

## Metabola sjukdomar

Typ 2-diabetes är en kronisk progressiv sjukdom som har en epidemisk omfattning och påverkar minst 90% av personer med diabetes runt om i världen. Sjukdomen fortsätter att öka som en konsekvens av en västinflyerad livsstil. Den drabbar i allt högre grad yngre personer och många patienter behöver flera läkemedel för att kontrollera sjukdomen.

Det finns ett antal etablerade orala generiska och patentskyddade behandlingar, som biguanider och sulfonylurea. Nyare läkemedelsklasser, som DPP-4-hämmare, SGLT-2-hämmare och glukagonlika peptid-1-agonister (GLP-1), tar sig dock framgångsrikt in på marknaden genom att erbjuda effektivt blodsockerkontroll. Hjärt/kärlsäkerheten hos dessa nya klasser betonas särskilt i nyligen publicerade regulatoriska granskningar och vägledande dokument från FDA och andra registreringsmyndigheter.

## Vår inriktning 2013

AstraZeneca fortsatte under 2013 sitt globala diabetesarbete med BMS för utveckling och marknadsföring av två substanser upptäckta av BMS för behandling av typ 2-diabetes: *Onglyza* och *Forxiga*. Efter BMS förvärv av Amylin i augusti 2012 fick AstraZeneca och BMS i april 2013 fullständiga kommersialiseringsrättigheter för Amylins portfölj med produkter för diabetes (och andra metabola sjukdomar) med primärt fokus på franchiseverksamhet kring GLP-1-agonister för behandling av typ 2-diabetes. Dessa produkter inkluderar *Byetta*, *Bydureon* och *Symlin*. Alliansen var först med att erbjuda produkter i de tre senaste och snabbast växande klasserna av diabetesbehandlingar: DPP-4, SGLT-2 och GLP-1.

I december 2013 tillkännagav vi ett avtal att förvärva hela BMS 50% innehav i företagets gemensamma diabetesverksamhet. På så sätt säkrade AstraZeneca de immateriella rättigheterna och andra tillgångar för utveckling, tillverkning och kommersialisering av dessa diabetestillgångar som innefattar *Onglyza*, *Kombiglyze*, *Komboglyze*, *Forxiga/Farxiga*, *Xigduo*, *Byetta*, *Bydureon*, metreleptin och *Symlin*. Förvärvet, som slutfördes i februari 2014, konsoliderade det världsomspännande ägarskapet av diabetesverksamheten inom AstraZeneca vilket gjorde att vi kunde maximera våra kompetenser inom primärvård och specialistvård samt geografisk räckvidd inom området, särskilt på tillväxtmarknaderna. Cirka 3 900 anställda kommer att flyttas över i samband med förvärvet. Transaktionen förstärker vår långsiktiga satsning på diabetes, en central plattform när det gäller att föra tillbaka AstraZeneca till tillväxt.

*Forxiga* (dapagliflozin) är en SGLT-2-hämmare som är först i sin klass. Den godkändes i EU i november 2012 och i USA (där den benämns *Farxiga*) i januari 2014. *Forxiga/Farxiga* är tänkt att användas som ett komplement till kost och motion i kombination med andra blodsocker-



sänkande läkemedelsprodukter, inklusive insulin, eller som monoterapi. *Forxiga/Farxiga* har nu godkänts i 40 länder med ytterligare 6 under granskning. Ytterligare registreringsansökningar planeras under 2014.

*Xigduo* (dapagliflozin och metforminhydroklorid) godkändes i EU i januari 2014 för vuxna från 18 års ålder med typ 2-diabetes som komplement till diet och motion för att förbättra den glykemiska kontrollen. Produkten är godkänd för patienter med otillräcklig kontroll enbart med metformin-baserad behandling eller som behandlas med en kombination av dapagliflozin och metformin som separata tabletter. En ansökan för fast doskombination av dapagliflozin och metforminhydroklorid (långsam frisättning) i en tablett som tas en gång om dagen, inlämnades till FDA under fjärde kvartalet 2013.

Metreleptin är en forskningssubstans för behandling av metaboliska störningar i samband med ärftlig eller förvärvad lipodystrofi (LD), en sällsynt sjukdom som uppskattas drabba några tusen människor i världen. FDA har mottagit och samtyckt till en prioriterad granskning av en BLA-ansökan (Biologics License Application) för metreleptin och utlovat en gransknings-deadline till februari 2014. I december 2013 granskade Endocrinologic and Metabolic Drugs Advisory Committee (EMDAC) registreringsansökan och röstade med 11 mot 1 för att det finns betydande belägg för att fördelarna med metreleptin överväger riskerna för behandling av barn och vuxna patienter med generaliserad LD. Kommittén rekommenderade inte metreleptin hos patienter med partiell LD för den nu föreslagna indikationen med rösterna 2 mot 10. Vi fortsätter arbetet med att nå ut med metreleptin för behandling av patienter med metaboliska störningar i samband med partiell LD. Det pågår arbete för att göra metreleptin tillgängligt utanför USA.

### I forskningsportföljen

Vi fortsätter att utveckla leveranssystemen för *Bydureon*, inklusive en injektionspenna med två kammare som minskar antalet steg som krävs för att blanda komponenterna. En kompletterande registreringsansökan (sNDA) inlämnades till FDA under tredje kvartalet 2013 och vi förväntar oss att granskningen görs på sex månader. Vi ansökte om godkännande av injektionspennan med två kammare i EU under fjärde kvartalet 2013.

Vi utvecklar också en veckovis suspension av *Bydureon*. Rekryteringen är färdig för den veckovisa exenatidsuspensionen i fas III-programmet och studierna pågår.

I juli 2013 tillkännagav AstraZeneca och FibroGen att man hade ingått ett strategiskt samarbete för att utveckla och kommersialisera roxadustat (FG-4592), en oral substans i sen utvecklingsfas, som är först i sin klass, för behandling av anemi kopplad till kronisk njursvikt (CKD) och svår kronisk njursvikt (ESRD). Samarbetet fokuserar på USA, Kina och alla större marknader förutom Japan, Europa, OSS, Mellanöstern och Sydafrika, vilka redan omfattas av ett befintligt avtal mellan FibroGen och Astellas.

I kliniska fas II-studier nådde roxadustat det primära målet att häva anemi vid behandling av tidigare obehandlade patienter med kronisk njursvikt som inte går på dialys, liksom för underhåll av hemoglobinnivåer och hävning av anemi hos patienter som går på dialys. Denna effekt kombinerades med en godtagbar säkerhetsprofil vid kliniska prövningar. Ett omfattande utvecklingsprogram för roxadustat i fas III planeras för USA parallellt med de första fas III-studierna i Kina, med förväntade registreringsansökningar i Kina 2015 och i USA 2017.

### Kliniska studier

I samband med slutförandet av studien SAVOR-TIMI 53 (saxagliptin-bedömning av kärldata hos patienter med typ 2-diabetes) i september 2013 hör nu *Onglyza* till de diabetesläkemedel som studerats mest ingående. Denna studie, som involverar 16 500 vuxna patienter med typ 2-diabetes och en historik av etablerad hjärt/kärlrelaterad sjukdom eller multipla riskfaktorer, har även utformats för att uppfylla ett krav från FDA efter marknadsintroduktion.

Inom den kliniskt relevanta populationen med hög risk för hjärt/kärlrelaterad sjukdom uppfyllde SAVOR det primära säkerhetsmålet jämfört med placebo, och visade inte på ökad risk för det primära sammansatta effektmåttet kardiovaskulär död, icke-dödlig hjärtinfarkt eller icke-dödlig ischemisk stroke när det ges som tillägg till en patients pågående standardbehandling (med eller utan andra diabetesbehandlingar). *Onglyza* uppfyllde inte det primära effektmåttet gällande överlägsenhet jämfört med placebo för det sammansatta effektmåttet. Patienter som behandlades med *Onglyza* upplevde en förbättrad glykemisk kontroll och minskad utveckling av mikroalbuminuri på två års sikt enligt bedömningar i forskningsanalyser. Den stora SAVOR-studien möjliggjorde också utvärdering av mängder av andra intressanta data. Totalt sett var antalet oönskade händelser, allvarliga oönskade händelser och avbrytanden likt de som fått placebo, och

antalet fall med pankreatit och bukspottkörtelcancer var låga och balanserade mellan *Onglyza* och placebo. De större sekundära kombinerade mätvariablerna hjärt/kärlrelaterade dödsfall, icke-dödlig hjärtinfarkt, icke-dödlig ischemisk stroke eller sjukhusvård för hjärtsvikt, instabil angina eller revaskularisering av kranskärlen var balanserade mellan de båda grupperna. En komponent hos de sekundära kombinerade mätvariablerna, sjukhusvård för hjärtsvikt, inträffade mer för *Onglyza*-gruppen än för de med placebo. Det fanns ingen ökad risk av hypoglykemi bland patienter som behandlats med *Onglyza* jämfört med placebo när det gavs som komplement till befintlig monoterapi med metformin och högre förekomster av hypoglykemi endast i *Onglyza*-gruppen jämfört med placebo-gruppen bland de patienter som i grunden tog sulfonylurea, substanser som är kända för att orsaka hypoglykemi, vid baslinjen.

I april 2013 initierade vi DECLARE, en stor pågående utfallsstudie inom hjärta/kärl, för att förstå hur *Forxiga* påverkar risk/nyttoprofilen för hjärt/kärlsjukdomar. Studien försöker fastställa om *Forxiga* (10 mg) är effektivt när man lägger till det till patientens nuvarande diabetesbehandling vad gäller att minska hjärt/kärlhändelser som hjärtinfarkt, ischemisk stroke och hjärt/kärlrelaterade dödsfall jämfört med placebo. Det är en randomiserad, dubbelblind placebo-kontrollerad studie där man planerar att rekrytera cirka 17 000 patienter. Rekryteringen började i april 2013 och förväntas vara avslutad 2019.

EXSCEL-studien (EXenatide Study of Cardiovascular Event Lowering) ska fastställa om det finns gynnsamma hjärt/kärleffekter med behandling med exenatid med användande av *Bydureon*. EXSCEL-studien inleddes 2010 och planeras fortsätta till 2017. Studien har rekryterat patienter under 2013 och är utformad att omfatta 9 500 patienter.

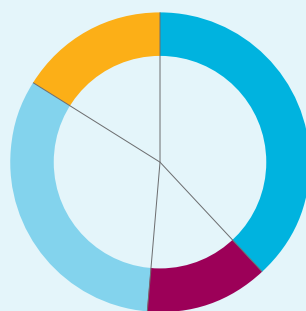
# Cancer

Cancer är en av de största dödsorsakerna i världen och stod för 8,2 miljoner dödsfall 2012. Cirka 70% av dödsfallen sker i låg- och medelinkomstländer.

## Våra produkter på marknaden

- > **Arimidex** (anastrozol) är en aromatas-hämmare för behandling av bröstcancer.
- > **Caprelsa** (vandetanib) är en kinashämmare godkänd för behandling av symtomatisk eller framskriden medullär sköldkörtelcancer (MTC) hos patienter med inoperabel lokalt framskriden eller metastaserad sjukdom.
- > **Casodex** (bicalutamid) är ett antiandrogent medel för behandling av prostatacancer.
- > **Faslodex** (fulvestrant) är en injicerbar östrogenreceptorantagonist för behandling av hormonreceptorpositiv framskriden bröstcancer hos kvinnor efter menopaus vars sjukdom har spridit sig efter tidigare endokrin behandling.
- > **Iressa** (gefitinib) är en hämmare av den epidermala tillväxtfaktorreceptorernas tyrosinkinasa (EGFR-TK), som blockerar signalerna för cancercellernas tillväxt och överlevnad vid framskriden EGFR-TK mutationpositiv (EGFR-M+) icke småcellig lungcancer.
- > **Nolvadex** (tamoxifenicitrat) fortsätter att vara en allmänt förskrivna bröstcancerbehandling utanför USA.
- > **Zoladex** (goserelinacetatimplantat), för depotbehandling<sup>1</sup> i en och tre månader, är en LHRH-agonist för behandling av prostatacancer, bröstcancer och vissa godartade gynekologiska besvär.

### Världsmarknad terapiområde (MAT/Q3/13)



- Cellgiftsbehandling 24,6 mrd USD
- Hormonbaserad behandling 8,6 mrd USD
- Monoklonala antikroppar 21 mrd USD
- Småmolekylära TKI 10,2 mrd USD

## 64,4 mrd USD

Marknadsvärde globalt

### Våra strategiska prioriteringar

Vi strävar efter att vidareutveckla vår ställning som ett av världens ledande företag inom cancerbehandling med etablerade varumärken som *Zoladex* och *Arimidex* och de växande varumärkena *Faslodex* och *Iressa* samt introduktion av nya behandlingsmetoder som för närvarande är under utveckling. Vår framtida tillväxt handlar om att rikta rätt behandlingar till rätt patienter, genom att använda både små molekyler och biologiska läkemedel, samt att utnyttja den allra senaste forskningen och innovativa teknologier.

Vår cancerportfölj innefattar ett antal nya substanser som fokuserar på flera områden som är kritiska vad gäller utveckling och tillväxt hos cancer. Vi utvecklar nya potentiella cancerläkemedel med ett antal olika biologiska läkemedelsstrategier som är inriktade på molekylära mål som spelar en stor roll vid cancertilväxt. Dessa har potential att eliminera cancerceller på effektivare sätt. Vi fokuserar också på att hitta de genetiska orsakerna till cancer samt de resistent mekanismerna för nuvarande behandlingar med hjälp av tillhörande diagnostiska tester för att identifiera rätt patienter. Denna strategi ligger bakom den fortsatta tillväxten för *Iressa* och den snabba utvecklingen av AZD9291, en epidermal tillväxtfaktorreceptorhämmare (EGFR) av tredje generationen som skulle kunna ha potential att hantera den vanligaste resistent mekanismen för hämmare av första generationen, som *Iressa*.

Vårt fokus på att framkalla cancercelldöd bygger på vårt arbete med DNA-skador i vårt olaparib-program. För att komplettera vår DNA-skadepportfölj slutförde vi inlicensieringen av MK-1775 (AZD1775) från Merck i september 2013. AZD1775 är en WEE-1-kinashämmare som hämmar viktiga kontrollpunkter i cellcykeln och är i tidig klinisk utveckling.

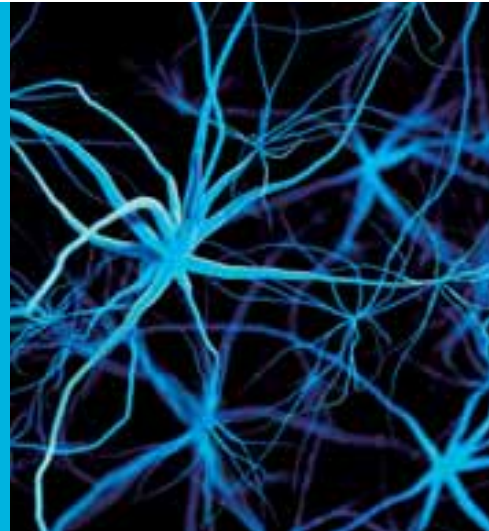
<sup>1</sup> Depot i form av subkutan eller intramuskulär injektion.



# 14 miljoner

Det förväntas att antalet cancerfall per år kommer att stiga från 14 miljoner till uppskattningsvis 22 miljoner inom de närmaste två decennierna.

Källa: WHO faktablad 2014; data från 2012.



Dessutom satsar vi på att vara en ledande aktör vid utvecklingen av immunmedierade cancerbehandlingar (IMT-C:er), en kliniskt validerad behandlingsmetod som kan leda till hållbar och långvarig respons för ett antal olika tumörtyper. IMT-C:er utnyttjar patientens eget immunsystem för att bekämpa cancer. Vi bygger upp ett omfattande program inom detta område med en stabil produktportfölj. Se fallstudien för IMT-C på sidan 32 för mer information.

I oktober 2013 förvärvade vi Amplimmune, ett bioläkemedelsföretag som utvecklar nya terapier inom cancerimmunologi, och Spirogen, ett bioteknikföretag som specialiserar sig på antikroppskonjugat inom onkologi. Vi har också inlett ett samarbetsavtal med ADC Therapeutics för att tillsammans utveckla två av deras antikroppskonjugatprogram i preklinisk utveckling och har gjort en aktieinvestering i företaget.

Vi satsar på att bli ledande vad gäller att identifiera och utveckla kombinationsbehandlingar för att utnyttja vetenskapliga och biologiska synergieffekter. Med vår forskningsexpertis inom både små molekyler och biologiska läkemedel menar vi att vi är väl positionerade att utforska nya kombinationsbehandlingar som ska leda till bättre resultat för cancerpatienterna.

## Vår inriktning 2013

Trots den generiska konkurrensen är *Arimidex* fortsatt den ledande hormonbase- rade behandlingen globalt för patienter med tidig bröstcancer. Framgången beror till stor del på den omfattande ATAC-studiens långsiktiga effekt- och säkerhetsresultat som visade att *Arimidex* är signifikant överlägset tamoxifen när det gäller att förebygga återfall i bröstcancer under och efter fem års behandling.

*Zoladex* är godkänd i över 120 länder för behandling av prostatacancer, bröstcancer och vissa godartade gynekologiska besvär. För icke metastaserad prostatacancer har

*Zoladex* visat sig förbättra den totala överlevnaden både när produkten används efter radikal prostatektomi (operativt avlägsnande av prostata) och som tillägg till strålbehandling. *Zoladex* har också erhållit ett brett godkännande för användning vid framskriden bröstcancer hos kvinnor före menopaus. I flera 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* ger påvisade överlevnadsfördelar för bröstcancerpatienter med en fördelaktig tolerabilitetsprofil.

*Casodex* används som en 50 mg tablett för behandling av framskriden prostatacancer, och som en 150 mg tablett för behandling av lokalt framskriden prostatacancer. Produkten är utsatt för konkurrens från generika.

*Iressa* var den första EGFR-TK-hämmaren som godkändes för framskriden icke småcellig lungcancer och är godkänd i 89 länder. *Iressa* är den ledande EGFR-TK-hämmaren för patienter med EGFR M+ framskriden icke småcellig lungcancer på marknaderna i Europa och Asien. *Iressa* är i nuläget inte godkänd i USA. EGFR-mutationer kan identifieras genom ett antal olika diagnostiska provtagningar.

*Faslodex* 500 mg är godkänt i 75 länder, inklusive i EU:s medlemsländer, USA och Japan. Produkten innebär ytterligare ett effektivt hormonbehandlingsalternativ som ges med månatliga injektioner. Vi undersöker nu effekt och säkerhet hos *Faslodex* 500 mg jämfört med *Arimidex* som förstahandsbehandling av framskriden bröstcancer (hormonnaiva patienter) i fas III-studien FALCON.

*Caprelsa* bekämpar cancer via två beprövade mekanismer: dels genom att blockera utvecklingen av tumörers blodförsörjning genom att hämma signalvägen för den vaskulära endoteliala

tillväxtfaktorn (VEGF), dels genom att hämma tumörers tillväxt och överlevnad genom EGFR och RET-signalvägarna (Rearranged During Transfection). *Caprelsa* godkändes av FDA och beviljades status som sälläkemedel (Orphan Drug) i april 2011 samt godkändes i EU i februari 2012 för behandling av medullär sköldkörtelcancer hos patienter med inoperabel lokalt framskriden eller metastaserad sjukdom. *Caprelsa* är även godkänt i Kanada och fortsätter att granskas av andra registreringsmyndigheter runt om i världen.

## I forskningsportföljen

2013 överförde vi tre substanser till kliniska studier i fas III. Olaparib, en poly-ADP-ribosepolymerashämmare (PARP), är nu i fas III-studier för förstahandsbehandling av BRCA-muterad, platinakänslig, recidiverande äggstockscancer och andrahandsbehandling av ventrikeltcancer. Dessutom tog EMA i september 2013 emot en registreringsansökan (MAA) för olaparib (kapslar) för underhållsbehandling av patienter med BRCA-muterad, platinakänslig, recidiverande serös äggstockscancer. Selumetinib, en kraftfull mitogenaktiverad proteinkinashämmare (MEK) som ilicensierats från Array BioPharma Inc., studeras i en fas III-studie för KRAS-mutationspositiv framskriden icke-småcellig lungcancer. Moxetumomab pasudotox, ett CD22-immunokonjugat, studeras i en fas III-studie för behandlingsresistent eller recidiverande hårcellsleukemi.

Vår forskningsportfölj inriktar sig på både solida tumörer och hematologiska cancer typer. I vår portfölj med småmoleky- lära och biologiska läkemedel har vi 3 forskningssubstanser i kliniska fas III-studier, 6 i kliniska fas II-studier och 15 i kliniska fas I-studier. Ytterligare kandidat- substanser förväntas överföras till kliniska studier under 2014.

Mer information om vår cancerportfölj finns i avsnittet Forskning och tidig utveckling på sidan 36.

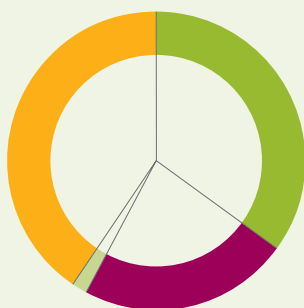
# Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet

Cirka 235 miljoner människor lider av astma och flertalet astma-relaterade dödsfall förekommer i låg- och låg-medelinkomstländer.

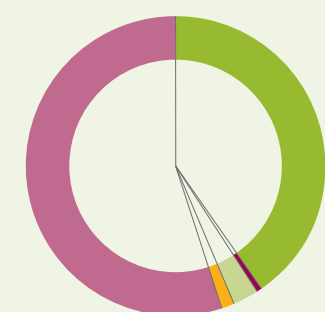
## Våra produkter på marknaden

- > **Accolate** (zafirlukast) är en oral leukotrien-receptorantagonist för behandling av astma.
- > **Bricanyl Turbuhaler** (terbutalin i pulverinhalator) är en snabbverkande beta<sub>2</sub>-agonist för akut behandling av bronkobrastruktiva symtom vid astma och KOL.
- > **Oxis Turbuhaler** (formoterol i pulverinhalator) är en snabb- och långtidsverkande beta<sub>2</sub>-agonist för behandling av bronkobrastruktiva symtom vid astma och KOL.
- > **Pulmicort Turbuhaler** (budesonid i pulverinhalator) är en inhalerad kortikosteroid för underhållsbehandling av astma.
- > **Pulmicort Respules** (inhalationssuspension av budesonid) är en kortikosteroid som ges via en nebulisator för behandling av astma hos barn och vuxna.
- > **Rhinocort** (budesonid) är en nasal steroid för behandling av allergisk rinit (hösnuva), kronisk rinit och näspolyper.
- > **Symbicort** pMDI (budesonid/formoterol i dosaerosol) är en kombination av en inhalerad kortikosteroid och en snabb- och långtidsverkande beta<sub>2</sub>-agonist för underhållsbehandling av astma och KOL, inklusive kronisk bronkit och emfysem i USA, Australien och på ett antal andra marknader.
- > **Symbicort Turbuhaler** (budesonid/formoterol i pulverinhalator) är en kombination av en inhalerad kortikosteroid och en snabb- och långtidsverkande beta<sub>2</sub>-agonist för underhållsbehandling av astma och KOL. Inom astma är produkten även godkänd för *Symbicort Maintenance And Reliever Therapy (Symbicort SMART)* (underhållsbehandling och behandling vid behov av astma). *Symbicort Turbuhaler* används i de flesta delar av världen utanför USA.

### Världsmarknad terapiområde (MAT/Q3/13)



### Andningsvägar



### Inflammation och autoimmunitet



# 95,8 mdr USD

Marknadsvärde globalt

### Våra strategiska prioriteringar

Vi strävar efter att bygga vidare på vår starka position inom området andningsvägar genom att leverera innovativa inhalerade och riktade terapier som tillgodoser de ökande medicinska behoven hos patienter med astma, KOL och idiopatisk lungfibros (IPF).

Inom terapiområdena inflammation och autoimmunitet vill vi bidra till att förbättra livet för patienter genom att utveckla en reumatologisk verksamhet, etablera ett fotfäste genom vårt giktprogram i sen fas och inta en mer möjlighetsdriven strategi vad gäller dermatologi.

Förutom nya riktade terapier innefattar vår strategi inom andningsvägar även att utveckla unika inhalationsbehandlingar.

Vi tittar också på hur vi kan förändra det sätt på vilket luftvägssjukdomar hanteras. Vi menar att en bättre förståelse av biologi, patientfenotyper och nya läkemedelskombinationer kan bidra till att förbättra det kliniska resultatet för patienterna.

## Astma och KOL

Astma är en stor orsak till kronisk sjuklighet och dödlighet. Det finns belägg för att detta har blivit mycket vanligare de senaste 20 åren. Antalet patienter vars astma inte är välkontrollerad genom nuvarande godkända behandlingar utgör ett stort medicinskt behov.

I nuläget bidrar fasta doskombinationer med en inhalerad kortikosteroid (ICS) och en långtidsverkande beta<sub>2</sub>-agonist (LABA) (till exempel *Symbicort*) till att behandla måttlig till svår astma. Våra FoU-satsningar fokuserar dock på riktade terapier för att behandla patienter som har allvarigare eller frekventa anfall och en minskad livskvalitet. Dessutom är populationen av astmapatienter mycket heterogen och vi arbetar på att bättre förstå de olika patientsubtyperna och kunna skraddarsy behandlingar för de olika fenotyperna. Se fallstudien på sidan 64 för mer information.



## 64 miljoner

Det uppskattas att 64 miljoner människor lider av KOL, och mer än 3 miljoner människor dör av denna sjukdom varje år. Närmare 90% av dödsfallen till följd av KOL sker i låg- och medelinkomstländer.

Totalt förväntas dödsfallen till följd av KOL öka med över 30% de kommande 10 åren om inget görs för att minska riskerna.

Källa: WHO faktablad, 2013; data om KOL från 2004 och 2005.



KOL är en allvarlig lungsjukdom som inkluderar kronisk bronkit och/eller emfysem. Medicinering ger enbart en liten påverkan på sjukdomsförloppet och prognosen för patienterna är dålig.

Målet med KOL-behandling är att bromsa sjukdomsutvecklingen och kontrollera symtomen. Nedbrytningen av lungfunktionen över tid gör vanligen att en mer aggressiv behandling krävs, inklusive introduktion av ytterligare inhalationsbehandlingar i ett försök att bättre hantera symtomen. En ny klass fasta doskombinationer för en långverkande muskarin-antagonist (LAMA) och en LABA håller på att utvecklas för KOL och kommer troligen att positioneras som en förstahandsbehandling för patienter med mild till måttlig KOL som behöver effektiva bronkdilaterare och som har lägre risk för KOL-anfall. I och med förvärvet av Pearl Therapeutics i juni 2013 kunde AstraZeneca lägga till en LAMA/LABA-kombination i produktportföljen. Kombinationer av inhalerad kortikosteroid (ICS) och LABA, inklusive *Symbicort*, lämpar sig bäst för KOL-patienter med KOL-anfall enligt de nyligen uppdaterade riktlinjerna från Global Initiative for Chronic Obstructive Lung Disease (GOLD). I riktlinjerna för GOLD rekommenderas en trippelterapi med LAMA/LABA/ICS i de fall symtomen kvarstår trots behandling med en ICS/LABA-kombination. Med berednings- och enhetsteknik från Pearl Therapeutics kan vi också utveckla en fast trippeldoskombination i en och samma enhet, vilken vi planerar att föra vidare till klinisk utveckling i fas II under 2014.

### Vår inriktning 2013

Utbudet av *Symbicort*-produkter ger symtomlindring och kliniskt viktig hälsoförbättring för många patienter med astma eller KOL genom en effektiv och snabb kontroll av symtomen med långtidseffekt.

*Pulmicort* är en av världens ledande inhalerade kortikosteroidprodukter för behandling av astma. Produkten finns i flera beredningsformer, såsom nebulisator. Teva har haft licens att sälja en generisk version av *Pulmicort Respules* med ensamrätt i USA sedan 2009. *Pulmicort* fortsätter att möta ökande konkurrens från generiska produkter. Mer information om rättstvister avseende *Pulmicort* finns i not 25 till bokslutet från sidan 176.

### I forskningsportföljen

Som beskrivs ovan har förvärvet av Pearl Therapeutics tillfört en LAMA/LABA-kombination i vår fas III-portfölj och en snabbare väg att utveckla en trippelterapi. PT003 utvecklas som en fast doskombination som tas två gånger per dag och innehåller komponenter som redan är godkända och marknadsförs i olika beredningsformer i många delar av världen – LAMA glykopyrrolonium och LABA formoterol (en komponent i *Symbicort*). Detta är den enda LABA/LAMA som utvecklas för en dosaerosol (pMDI), den mest använda inhalatorn. Fas III-studier påbörjades i maj 2013. PT010 är en trippelkombination av LAMA/LABA/ICS som ges två gånger dagligen med en dosaerosol (pMDI) som utvecklas för svår KOL. Produkten är för närvarande i fas I och har potential att bli bland de första produkterna som levererar de tre separata behandlingselementerna via en och samma inhalator.

Benralizumab är en monoklonal antikropp (MAb) som riktar in sig på interleukin-5-receptorn (IL-5R) och utvecklar eosinofiler i lungan, immunceller som har visat sig spela en viktig roll vid astma. Vi har accelererat starten av astmaprogrammet i fas III och i oktober 2013 startade vi CALIMA, den första av fem studier i ett kliniskt utvecklingsprogram i fas III för benralizumab. CALIMA-studien siktar på att fastställa om benralizumab minskar antalet anfall hos patienter med allvarlig astma och förhöjda eosinofiler som inte kontrolleras tillräckligt

trots behandling med inhalerade och/eller orala kortikosteroider.

Andra behandlingar under utveckling mot svår astma innefattar biologisk tralokinumab och den småmolekylära AZD5069. Tralokinumab är en human antikropp som riktar sig mot IL-13, en central cytokin som är inblandad i många aspekter av astma. Tralokinumab har slutfört fas II-studier inom astma som inte kontrolleras tillräckligt, och är nu också i fas II-utveckling för behandling av mild till måttlig IPF. AZD5069 är en CXCR2-antagonist i fas II-utveckling mot astma. CXCR2-hämning förhindrar rekrytering och aktivering av neutrofiler, en celltyp som tros spela en viktig roll vid astma och KOL.

## Inflammation och autoimmunitet

Gikt är den vanligaste formen av inflammatorisk artrit. Besvären inträffar när höga nivåer av urinsyra i blodet, hyperurikemi, leder till utfällning av nålliknande kristaller i leder och mjukvävnad i hela kroppen, vilket leder till inflammation. Hyperurikemi uppkommer när njurarna inte på ett effektivt sätt kan avlägsna tillräckligt med urinsyra, eller när kroppen producerar alltför stora mängder. 2013 uppskattades att det fanns 15,3 miljoner diagnostiserade fall av gikt på de större marknaderna, vilket inkluderar USA, Kanada, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien och Japan. Prognosen är en ökning till 17,7 miljoner 2021.

Psoriasis är en kronisk sjukdom där immunsystemet orsakar accelererad tillväxt av hudceller. Istället för att flagna av ansamlas hudcellerna och ger upphov till smärtsamma och kliande, röda fjälliga hudområden som kan blöda. Upp till 12 miljoner patienter diagnostiseras med psoriasis i USA och Europa varje år. Trots olika behandlingsalternativ för måttlig till

svår plackpsoriasis når många patienter inte sina behandlingsmål, såsom läkning av den bakomliggande inflammationen, eliminering av symtomen och förbättring av livskvaliteten. Biologiska läkemedel används för närvarande för patienter med måttlig till svår psoriasis där patienterna är kandidater för, eller inte svarar på, ljusterapi eller systemisk terapi.

Nuvarande behandlingar av systemisk lupus erythematosus (SLE) är inriktade på att undertrycka symtom och kontrollera sjukdomsskov samt i fallet med lupusnefrit förebygga njursvikt. Även om det nyligen har lanserats ett biologiskt läkemedel för SLE är flertalet behandlingar off-label-förskrivna och det finns ett fortsatt stort medicinskt behov. Inledningsvis kommer sannolikt de flesta nya biologiska substanser att användas när standardbehandling misslyckas (inklusive kortikosteroider och immunosuppressiva läkemedel) eller i kombination i syfte att ge ytterligare fördelar, förebygga skov och möjliggöra minskad kronisk steroidanvändning i höga doser.

Reumatoid artrit behandlas för närvarande med generiska sjukdomsmodifierande antireumatiska substanser, samt med biologiska sjukdomsmodifierare om de relevanta kriterierna är uppfyllda. Det finns ett behov av nya effektiva behandlingar eftersom bara omkring en tredjedel av patienterna som behandlas med biologiska läkemedel når sina behandlingsmål. Vi räknar med att marknaden för reumatoid artrit får en måttlig årlig tillväxt under nästa decennium. Försäljningen av biologiska blockerare av typen tumörnekrosfaktor-alfa (TNF) svarade för 72% av försäljningen på större marknader för reumatoid artrit under 2012. Användningen av andra biologiska strategier förväntas öka till följd av nya aktörer, nya subkutana beredningsformer och tidigare behandlingsinsats. Nya orala läkemedel inriktade på intracellulära signalvägar kan ge anti-TNF-liknande effektnivåer och potentiellt bekvämare dosering, framför allt för patienter som inte tar eller är olämpliga för injicerbara biologiska substanser.

## I forskningsportföljen

AstraZeneca förvärvade 2012 Ardea, ett företag med bas i San Diego. Ardea utvecklar lesinurad, en selektiv reabsorptionshämmare för urinsyra (SURI) som hämmar URAT1-transportören, normalise-

rar utsöndringen av urinsyra och minskar urinsyra i blodplasman (sUA).

I december 2013 publicerades de första resultaten från LIGHT, en fas III-studie där man undersökte potentialen hos lesinurad som monoterapi för en liten population giktpatienter som är intoleranta mot, eller inte kan ta, den ena eller båda xantinoxidashämmarna allopurinol och febuxostat. I studien användes lesinurad som en monoterapi och nådde sina primära effektmål. Patienterna i studien hade dock större sannolikhet att få förhöjda halter av serum-kreatinin och önskade njurhändelser, inklusive allvarliga händelser, jämfört med placebogruppen av patienter.

Huvudstudierna i fas III-programmet för lesinurad undersöker lesinurad i kombination med allopurinol hos patienter som inte når önskade sUA-nivåer enbart med allopurinol (CLEAR1 och CLEAR2) samt som kombinationsbehandling med febuxostat hos giktpatienter med tofus (CRYSTAL). Vi menar att kombinationsbehandlingar som hanterar både produktion (xantinoxidashämmare) och utsöndring (lesinurad) av urinsyra kan vara ett effektivt sätt att behandla giktpatienter som inte har nått önskade sUA-nivåer enbart med xantinoxidashämmare. Resultaten från studierna på kombinerad lesinurad-terapi förväntas vara klara i mitten av 2014 och registreringsansökningar planeras i USA och EU under andra halvan av 2014.

I augusti 2013 beslutade vi oss för att fortsätta med RDEA3170 som vår ledande gikt-molekyl i Asien, inklusive Japan och Kina. RDEA3170 är en SUR1 av nästa generation och vi har inlett ett program för att lämna in en ansökan i Japan och på andra asiatiska marknader. I prekliniska och kliniska fas I-studier uppvisade RDEA3170 många av samma egenskaper som lesinurad men med väsentligt högre potens mot URAT1-transportören. Den undersöks som en potentiellt differentierad molekyl som kan användas tidigare i behandling av gikt samt vid asymtomatisk hyperurikemi. Fas I-studier i Japan har slutförts och en fas II-studie kommer att inledas i början av 2014. Dessutom påbörjades ett globalt monoterapi-program i fas II för RDEA3170 i augusti 2013. Rekryteringen har avslutats tidigare än beräknat.

I oktober 2013 tillkännagav vi tillsammans med Amgen initieringen av fas III-programmet för brodalumab vid måttlig till svår psoriasis. Programmet innefattar tre fas III-studier där man utvärderar en behandling med brodalumab jämfört med ustekinumab och/eller placebo. Brodalumab är en human monoklonal antikropp (MAb) som riktar sig mot interleukin-17-receptorn (IL-17) för behandling av måttlig till svår psoriasis. Fas II-data visade att de primära och sekundära mätvariablerna uppfylldes, inklusive många patienter som uppnådde och bibehöll total rening av huden med fortsatt behandling med brodalumab. Brodalumab undersöks också i fas II-studier avseende psoriasisartrit och astma. Brodalumab (AMG 827) är en av fem monoklonala antikroppar (MAb) från Amgens kliniska inflammationsportfölj som de båda företagen har kommit överens om att utveckla och kommersialisera tillsammans. Övriga fyra substanser är AMG 139, AMG 157, AMG 181 och AMG 557.

Under 2013 fortsatte vi att investera i flera nya multifunktionella monoklonala antikroppar för inflammatoriska och autoimmuna tillstånd. Sifalimumab, som är inriktad på interferon-alfa, fortsatte i klinisk utveckling med en fas IIb-studie av patienter med SLE. MEDI-546, som är inriktad på interferon alfa-receptorn, fortsatte i en fas IIb-studie av patienter med SLE. Mavrilimumab, som är inriktad på alfa-subenheten av receptorn för den granulocytmakrofagkolonistimulerande faktorn (GM-CSFR), fortsätter i fas IIb för patienter med reumatoid artrit och har slutfört rekryteringen.

Resultaten i fas III OSKIRA-programmet för fostamatinib, en oral hämmare av tyrosinkinas under utveckling som behandling för reumatoid artrit, uppfyllde inte de lovande resultat som setts i tidigare utvecklingsfaser. Därför beslutade AstraZeneca i juni 2013 att inte fortsätta med registreringsansökan för fostamatinib och returnerade rättigheterna för substansen till Rigol Pharmaceuticals.

# Infektion, neurovetenskap och mage/tarm

AstraZeneca har under många år arbetat inom infektion, neurovetenskap och mage/tarm, områden som står för ett stort medicinskt behov för patienter runt om i världen. Tidigare har dessa områden utgjort tre separata terapiområden. I mars 2013 sammanförde vi dem till ett område och vi undersöker dem nu ur ett opportunistiskt perspektiv med målinriktade investeringar där de bästa möjligheterna och samarbetena finns. Vi utvecklar eller kommersialiserar innovativa terapier och strävar också efter att optimera potentialen hos befintliga läkemedel. Vi försöker maximera tillgången av våra läkemedel för patienterna med innovativa strategier på tillväxtmarknaderna och de etablerade marknaderna.

## Infektion

### Våra marknadsförda produkter

#### Respiratoriskt syncytialvirus (RSV)

> **Synagis** (palivizumab) är en humaniserad monoklonal antikropp (MAb) som används för att förebygga svåra infektioner i de nedre luftvägarna orsakade av RSV hos barn som löper hög risk för att drabbas av RSV-infektioner.

#### Allvarliga bakterieinfektioner

> **Cubicin**<sup>1</sup> (daptomycin) är ett antibiotikum av cyklisk lipopeptidtyp för behandling av allvarliga infektioner hos patienter som vårdas på sjukhus.

> **Merrem/Meronem**<sup>2</sup> (meropenem) är ett antibiotikum av karbapenemtyp för behandling av allvarliga infektioner hos patienter som vårdas på sjukhus.

> **Zinforo**<sup>3</sup> (ceftarolinfosamil) är en ny injicerbar cefalosporin använd vid samhällsförvärd lunginflammation (CAP) samt komplicerade hud- och mjukdelsinfektioner (cSSTI).

#### Influensavirus

> **FluMist/Fluenz** (levande influensavaccin, intranasalt levande, försvagat, trivalent influensavaccin).

> **FluMist Quadrivalent/Fluenz Tetra** (levande influensavaccin, intranasalt) är ett intranasalt levande, försvagat, kvadrivalent influensavaccin.

<sup>1</sup> Inlicensierad från Cubist Pharmaceuticals, Inc.

<sup>2</sup> Inlicensierad från Dainippon Sumitomo Pharmaceuticals Co. Limited.

<sup>3</sup> Inlicensierad från Forest.

### Våra strategiska prioriteringar

Infektionssjukdomar är den näst största dödsorsaken i världen efter hjärtsjukdomar. Vi har en av branschens största antibakteriella portföljer och har en ledande position vad gäller virus som drabbar luftvägarna. Baserat på denna starka grund siktar vi på att få ut innovativa livsavgörande behandlingar på marknaden och hjälpa patienter att undvika de konsekvenser

infektioner innebär. Genom en effektiv användning av våra strukturella och genbaserade forskningsteknologier och antikroppsplattformar, vacciner, samt fortsatt forskning kring småmolekylära och biologiska läkemedel, planerar vi att tillhandahålla nya strategier som är inriktade på områden med stora medicinska behov.

#### Influensavirus

Influensa är den vanligaste infektionssjukdomen som kan förebyggas med vaccin i den utvecklade delen av världen. Enligt WHO leder säsongsinfluensa till tre till fem miljoner allvarliga sjukdomsfall och upp till en halv miljon dödsfall varje år, främst bland äldre. Infektionstalen är dock högst bland barn, där barn i skolåldern är de huvudsakliga överförarna av influensaviruset. Genom att vaccinera barn kan man minska influensaproblemen, både genom direkt immunskydd och genom att man blockerar överföringen eller får "flockimmunitet". LAIV (levande, försvagat influensavaccin), som vi utvecklat, är det erkänt effektivaste pediatrika influensavaccinet, med studier som visar på 50% bättre effektivitet än TIV (trivalent influensavaccin) som är standardbehandlingen. Nyligen publicerade hälsoekonomiska modeller visar också att vaccinering av barn med LAIV kan vara den mest kostnadseffektiva strategin mot influensa.

Den senaste utvecklingen vad gäller våra influensavacciner är det kvadrivalenta vaccinet, som innehåller ytterligare en B-virusstam för ett bredare skydd. WHO:s argument för att lägga till ytterligare en B-virusstam i vaccinet är att minska risken för bristande överensstämmelse mellan de virusstammar som cirkulerar och det årliga vaccinet, vilket i sin tur kan ge ett bättre övergripande skydd. *FluMist* ett intranasalt kvadrivalent LAIV, var det första kvadrivalenta vaccinet som godkändes globalt av FDA i februari 2012. 2013 levererades *FluMist Quadrivalent* till USA och Israel och ersatte där det trivalenta *FluMist*.

I december 2013 beviljade EC marknads-godkännande för *Fluenz Tetra* (motsvarande *FluMist Quadrivalent*) för att förebygga säsongsinfluensa hos friska barn och ungdomar mellan två och 18 år. *Fluenz Tetra* är det första och enda intranasala fyrstammiga influensavaccinet i Europa. *Fluenz Tetra* kommer att ersätta *Fluenz* från influensasäsongen 2014–2015 och framåt.

Förebyggandet av pediatrik influensa och LAIV:s överlägsenhet jämfört med TIV slogs fast i två större offentliga EU-program under 2013. I augusti 2013 rekommenderade German Standing Committee on Vaccinations (STIKO) användning av LAIV för barn mellan två och sex år med underliggande sjukdomstillstånd som det föredragna influensavaccinet. *Fluenz* är det enda tillgängliga LAIV mot säsongsinfluensa i Tyskland och detta är första gången som ett enda vaccin har rekommenderats framför andra av STIKO. I september 2013 lanserades vaccinering med *Fluenz* i Storbritannien efter ett beslut 2012 av Joint Committee of Vaccination and Immunisation. Utrullningen är det första steget vad gäller att införa ett nytt pediatrik influensavaccinationsprogram i hela landet, vilket på sikt förväntas innefatta alla barn mellan två och 16 år.

#### Respiratoriskt syncytialvirus (RSV)

Omkring hälften av alla spädbarn världen över infekteras med RSV under sitt första levnadsår och nästan alla barn i USA har infekterats innan de fyller två år. RSV är den främsta orsaken till sjukhusvistelse och inläggning på intensivvårdsavdelningar för barn under ett års ålder.

*Synagis* används för förebyggande behandling av svåra infektioner i nedre luftvägarna orsakade av RSV, hos barn som löper hög risk för att drabbas av sjukdomen. Produkten är godkänd i 83 länder och vi arbetar vidare tillsammans med vår globala partner AbbVie för att

skydda sårbara spädbarn från RSV. *Synagis* är för närvarande den enda MAB som är godkänd för immunoprofylax mot RSV och är den globala standardbehandlingen för att förebygga RSV-infektion.

Vi utvecklar ett levande intranasalt vaccin för förebyggande av sjukdom orsakad av RSV i de nedre luftvägarna hos i övrigt friska spädbarn. Den ledande vaccinkandidaten under klinisk utveckling är i fas I.

## Allvarliga bakterieinfektioner

Antibiotikaresistens eller antimikrobiell resistens (AMR) är ett av de största hoten mot människors hälsa enligt ledare i världen och har nu en hög placering på den globala hälsoagendan. Det finns därför en stor efterfrågan i världen på antibiotika och nya behandlingsmetoder, något som kommer att fortsätta att växa. Det finns få tillfredsställande behandlingsalternativ mot många allvarliga bakterieinfektioner, vilket innebär en ökad efterfrågan på nya och bättre behandlingar.

*Zinforo*, som har utvecklats i samarbete med vår partner Forest, är ett av de senaste antibiotikumerna som godkänts i Europa. *Zinforo* är den första antibiotikan som godkänts av FDA sedan introduktionen av initiativet Infectious Diseases Society of Americas "10 x 20", och är ett av endast en handfull nya antibiotika som har godkänts av EMA och FDA de senaste fem åren. *Zinforo* är godkänt som monoterapi för behandling av vuxna patienter som vårdas på sjukhus med komplicerade hud- och mjukdelsinfektioner (cSSTI) eller samhällsförvärvad lunginflammation. Det är den enda cefalosporin som är effektiv mot meticillinresistent *Stafylococcus aureus* (MRSA) och godkänd för behandling av cSSTI.

*Merrem/Meronem* förblir det ledande antibiotikumet av karbapenemtyp och är godkänt i flertalet länder utanför Japan, även om det är utsatt för konkurrens från generika på de flesta större marknader. Produkten har en växande andel av den intravenösa antibiotikamarknaden på grund av sin aktivitet mot flera läkemedelsresistenta bakterier.

Vår antibakteriella portfölj inriktar sig på de allvarligaste indikationerna och patogenerna. Vi fortsätter samarbetet med Forest i globala utvecklingsprogram där vi undersöker den fulla potentialen hos avibactam, inklusive CAZ-AVI (en kombination av ceftazidim och avibactam), CXL (en kombination av ceftarolin och avibactam) och ATM AVI (en kombination av aztreonam och avibactam). Vi utvecklar också terapier fristående från vårt samarbete med Forest.

## Neurovetenskap

### Våra produkter på marknaden

#### Psykiatri

- > **Seroquel IR** (en beredningsform med omedelbar frisättning av quetiapinfumarat) är ett atypiskt antipsykotikum som är generellt godkänt för behandling av schizofreni och bipolär sjukdom (mani, depression och underhållsbehandling).
- > **Seroquel XR** (en beredningsform med långsam frisättning av quetiapinfumarat) är generellt godkänt för behandling av schizofreni, bipolär sjukdom, egentlig depression (MDD) samt, i mer begränsad omfattning, för generaliserad ångest (GAD).

#### Smärtlindring och bedövning

- > **Diprivan** (propofol), ett intravenöst generellt anestesimedel (narkos), som används för inducering och bibehållande av anestesi, sederer inom intensivvården samt lättare sederer i samband med kirurgiska och diagnostiska ingrepp.
- > **EMLA** (lidokain och prilokain) är ett lokalt anestesimedel för topikal applicering (kräm och plåster) för att förebygga smärta i samband med injektioner och mindre kirurgiska ingrepp samt för att underlätta rengöring av bensår.
- > **Naropin** (ropivakain) är ett långtidsverkande lokalbedövningsmedel som används för kirurgisk anestesi och akut smärtlindring.
- > **Vimovo**<sup>1</sup> (naproxen/esomeprazolmagnesium) är generellt godkänt för behandling av symtom vid artros, reumatoid artrit och ankyloserande spondylit hos patienter som löper risk att utveckla NSAID-relaterade magsår och/eller sår i tolvfingertarmen.
- > **Xylocain** (lidokain) är ett korttidsverkande lokalbedövningsmedel för topikal och regional anestesi.
- > **Zomig** (zolmitriptan) används för akut behandling av migrän samt för akut behandling av klusterhuvudvärk inom EU. *Zomig* finns i tre beredningsformer: oral tablett, sugtablett och nässpray.

<sup>1</sup> Inlicensierad från Pozen.

### Våra strategiska prioriteringar

Inom neurovetenskap har vi under många år arbetat med anestesi och smärtlindring samt har en betydande affärsverksamhet inom psykiatri som har sina rötter i *Seroquel IR* och *Seroquel XR*. Vi fokuserar nu på att utveckla nya läkemedelskandidater, primärt för Alzheimers och Parkinsons sjukdom samt smärtkontroll som har potential att ge terapeutiska fördelar.

Samtidigt som det görs stora framsteg att förstå sjukdomarna i hjärnan har vissa av dessa funktionsnedsättande sjukdomar få effektiva behandlingar, och för andra finns det fortsatt ett stort medicinskt behov. Som svar på denna utmaning bildade AstraZeneca en Neuroscience IMED-enhet 2012, ett team med cirka 40 forskare baserade i Cambridge, Massachusetts, USA och i Cambridge, Storbritannien, två orter som är nära förknippade med neurovetenskaplig forskning. Neuroscience IMED-enheten arbetar med upptäckt och utveckling externt via ett nätverk av partners inom den akademiska världen och branschen. Den har till uppgift att sammanföra vetenskapliga framsteg inom bioteknik och den akademiska världen och utveckla deras potential genom AstraZenecas vetenskapliga, kommersiella och geografiska räckvidd.

### Neurologi

Alzheimers sjukdom är fortsatt ett av de sjukdomsområden som har störst medicinska behov. Produktutvecklingen inom detta terapiområde är särskilt svår, delvis på grund av de utmaningar som finns i att fastställa behandlingseffekt i kliniska studier. Nuvarande behandlingar, som har utlöppande patent under 2015, riktar in sig på symtomen, inte på sjukdomens bakomliggande orsak. Att kunna bromsa ner förloppet genom behandling med biologiska läkemedel och/eller småmolekylära läkemedel, utgör hoppet för patienter med Alzheimers sjukdom samt för patienter med andra neurodegenerativa sjukdomar som Parkinsons sjukdom.

Vi har startat flera samarbeten för att förbättra förståelsen för sjukdomen och identifiera nya potentiella läkemedelsmål. Vad gäller Alzheimers sjukdom arbetar vi med Karolinska Institutet (Sverige), Banner Alzheimer's Institute (USA), National Institute of Radiological Sciences (Japan), Vanderbilt University (USA) samt en allians av flera akademiska center (känt som "A5"). Ett nytt treårigt samarbete med Tufts University (USA) inriktar sig på ett antal hjärnsjukdomar som Alzheimers sjukdom, Parkinsons sjukdom och autism. Vårt samarbete med Vanderbilt University fokuserar på psykos och andra neuro-psykiatriska symtom som hänger samman med större hjärnsjukdomar som Alzheimers sjukdom och schizofreni.

AZD3241 är i utveckling i fas II och är en myeloperoxidas-hämmare (MPO) under utveckling för att fördröja fortskridandet av



funktionsnedsättning hos patienter med idiopatisk Parkinsons sjukdom eller multipel systematrofi.

AZD3293 är i fas I-utveckling och är en hämmare för beta-site amyloidprekursor-proteins delningsenzym (BACE) under utveckling för att bromsa sjukdomsprogressionen vid Alzheimers sjukdom.

### Psykiatri

Över 450 miljoner människor i världen påverkas av mentala, neurologiska eller beteenderelaterade hälsoproblem och över 350 miljoner människor lider av depression. Ändå är psykiatriska sjukdomar fortfarande underdiagnostiserade och underbehandlade med en betydande social och ekonomisk börda som följd.

Både *Seroquel IR* (quetiapinfumarat), som lanserades 1997, och *Seroquel XR* (quetiapinfumarat med fördröjd frisättning), som lanserades 2007, har varit viktiga behandlingsalternativ för miljontals patienter världen över. *Seroquel XR* är fortfarande en viktig produkt. På flertalet marknader upphörde substanspatentet för den aktiva komponenten quetiapin i mars 2012. På flertalet europeiska marknader går dock inte beredningspatentet för *Seroquel XR* ut förrän 2017. Samtidigt som vi har fortsatt tillit till våra immateriella rättigheter och är fast beslutna att med kraft försvara det patent som skyddar *Seroquel XR*, har det varit föremål för en rad rättstvister och återkallanden. Ytterligare information om rättstvister gällande *Seroquel XR* finns i not 25 till bokslutet från sidan 176.

### Smärtlindring och bedövning

Vår etablerade anestesiportfölj består av ett brett utbud av substanser, bland annat ett intravenöst generellt anestesimedel/sedativ och lokalbedövningar i ett antal olika beredningsformer som injektioner, krämer, geler, sprayer och stolpiller. Även om dessa substanser utvecklades för mellan 20 och 65 år sedan och de flesta inte längre skyddas av patent förblir de viktiga läkemedel som uppfyller ett stort patientbehov och fortsätter att leverera betydande värde.

Opioider är i många länder den nuvarande standardbehandlingen mot måttlig till svår smärta. I de fem länder som står för cirka 80% av den globala opioidanvändningen (USA, Storbritannien, Frankrike, Tyskland och Kanada) tar 45 miljoner patienter dem för att hantera kronisk smärta. Biologiska läkemedel är ett nytt behandlingsalternativ på frammarsch för smärtskontroll och vi har ett aktivt intresse inom detta område. Vi

utforskar behandlingsprogram inom utvalda smärtområden där patienterna kan väljas ut på grundval av symptomatiska egenskaper.

*Vimovo*, 375/20-500/20 mg, är en av AstraZeneca och Pozen gemensamt utvecklad fast doskombination av magsyreresistent naproxen (ett NSAID-medel) och snabbverkande esomeprazol (en protonpumpshämmare som minskar mängden magsyra). Under 2013 såg vi över investeringen för kommersialisering av *Vimovo* världen över, med tanke på de betydande marknadstillgångs- och subventioneringsutmaningar som påverkat produktens övergripande resultat. Vi beslutade oss för att fortsätta att marknadsföra *Vimovo* på de marknader där vi tror att produkten bäst svarar på kommersiella insatser, som Kanada och ett antal länder på tillväxtmarknaderna. Vi upphörde med säljfrämjande åtgärder för *Vimovo* i USA och all marknadsföring i större delen av Europa (förutom Spanien och Portugal) från andra kvartalet 2013. Vi fortsätter dock att göra produkten tillgänglig för patienter i EU. I november 2013 tillkännagav vi ett avtal med Horizon Pharma i vilket de förvärvade alla rättigheter i USA för *Vimovo*. Vi behöll rätten att kommersialisera *Vimovo* i resten av världen.

Naloxegol (tidigare NKTR-118), inlicensierad från Nektar Therapeutics, är en perifert verkande mu-opioid receptorantagonist (PAMORA) under utveckling, som har studerats vid opioidframkallad förstoppning (OIC) hos vuxna med kronisk icke cancer-relaterad smärta, den vanligaste biverkningen som orsakas av kroniskt intag av receptförskriven opioidbaserad smärtlindring. Över 69 miljoner människor världen över tar opioider mot kronisk smärta. Upp till 90% av dessa patienter kan påverkas av OIC där endast 40–50% uppnår önskat behandlingsresultat med nuvarande alternativ, som receptfria och förskrivna laxermedel. Om naloxegol godkänns blir det en viktig ny behandlingsmetod för patienter med OIC och produkten har potential att bli det första orala PAMORA-läkemedlet som tas en gång dagligen mot besvären. Efter de första resultaten från två fas III-studier och en säkerhetsstudie av patienter med icke cancer-relaterad smärta och OIC har registreringsansökningar för naloxegol lämnats in till FDA och EMA. Ytterligare analyser och samråd med registreringsmyndigheterna pågår.

AZD5213 är i fas II och är en histamin-3 receptorantagonist under utveckling mot neuropatisk smärta.

## Mage/tarm

### Våra produkter på marknaden

- > **Entocort** (budesonid) är en lokalt verkande kortikosteroid för behandling av inflammatoriska tarmsjukdomar.
- > **Losec/Prilosec** (omeprazol) används vid kort- och långtidsbehandling av sårrelaterade sjukdomar.
- > **Nexium** (esomeprazolmagnesium) är den första protonpumpshämmaren för behandling av sårrelaterade sjukdomar som ger kliniska fördelar jämfört med andra protonpumpshämmare och övriga behandlingar.

### Våra strategiska prioriteringar

*Nexium* marknadsförs i över 125 länder och finns som orala (tabletter, kapslar och påsar för oral suspension) samt intravenösa beredningsformer för behandling av sårrelaterade sjukdomar. *Nexium* är även godkänt för behandling av barn från en månads ålder i USA och från ett år i Europa och på andra marknader. *Nexium* i kapslar lanserades i Japan i september 2011 efter ett för Japan specifikt utvecklingsprogram.

Vi strävar efter att maximera fördelarna för patienter med vår nuvarande mage/tarm-portfölj genom att fokusera på investeringar i *Nexium* i Japan och på tillväxtmarknaderna, bland annat Kina.

*Nexium* är generellt konkurrensutsatt från generika i Europa och vi förväntar oss att se den första generikaintroduktionen i USA under 2014. Patenten som skyddar *Nexium* har varit föremål för en rad rättstvister i olika jurisdiktioner och mer information om dessa ärenden finns i not 25 till bokslutet från sidan 176. Detta innefattar beaktande av en ansökan (NDA) enligt paragraf 505(b)(2) avseende Hanmi Pharmaceuticals lansering i USA av produkten esomeprazolstrontium. AstraZeneca har förstått att denna produkt inte är AB-rankad och inte automatiskt är något substitut för *Nexium*.

Pfizer förvärvade 2012 den globala ensamrätten att marknadsföra receptfritt *Nexium* i hela världen. NDA-ansökan för receptfritt *Nexium* i USA slutbehandlades i mitten av 2013. I augusti 2013 godkände EC *Nexium* Control (det marknadsförda namnet på receptfritt *Nexium* i Europa). Den kommersiella lanseringen av receptfritt *Nexium* 20 mg i USA och Europa planeras till 2014, förutsatt myndighetsgodkännande.

# Hjälpa människor andas lättare

Individanpassade astmabehandlingar



## Läkemedel som kan förändra liv

Astma och KOL är sjukdomar i andningsvägarna som orsakas av kronisk inflammation och påverkar livet för miljontals människor.

Enbart på G7-marknaderna har över 100 miljoner patienter astma eller KOL (kroniskt obstruktiv lungsjukdom). Dödsfallen världen över till följd av KOL förväntas öka med över 30% de kommande 10 åren om inte mer görs för att minska hälsoriskerna\*.

På senare år har vi introducerat läkemedel som *Symbicort* och *Pulmicort* för behandling av sjukdomar i andningsvägarna. Genom utveckling av innovativa inhalerade och riktade behandlingar, och nya enheter för att tillföra läkemedlet som möter patienternas behov, fortsätter vi att förbättra läkemedlen inom området andningsvägar och ge lindring, stöd och förbättrad hälsa på enklast möjliga sätt.

## Livsavgörande

Det stora antalet patienter med sjukdomar i andningsvägarna, som inte kontrolleras tillräckligt med nuvarande behandlingar, innebär att det finns ett väsentligt medicinskt behov av bättre behandlingsmetoder. En patient, 50 år som förskrivits *Accolate*, säger: "Det är så skrämmande att ha astma. Det påverkar allt man gör. Det begränsar mitt liv i viss omfattning. Astma är så oförutsägbart."

## 235 miljoner

Cirka 235 miljoner människor lider av astma\*

## 64 miljoner

Uppskattningsvis 64 miljoner människor hade KOL under 2004\*



### Banbrytande forskning

Sjukdomar som astma och KOL erkänns alltmer som en heterogen sjukdomsgrupp.

De har liknande kliniska egenskaper men olika underliggande orsaker. Med banbrytande forskning kan vi dela upp dem i lämpliga undergrupper för att få en mer riktad behandlingsstrategi.

Vi använder strategier för individanpassad hälsovård tidigt i läkemedelsprocessen för att inrikta oss på distinkta astmamolekylära fenotyper och därmed optimera behandlingarna. Ett exempel på detta är benralizumab, där vi i vårt fas III-program riktar oss till patienter med en distinkt allvarlig astmafenotyp. Benralizumab är den första behandlingen i en serie nya individanpassade biologiska terapier i portföljen som kan leda till väsentliga framsteg i utvecklingen av individanpassad astmabehandling.

Vi utvecklar också ett antal småmolekylära projekt inom terapiområdet andningsvägar. Ett exempel är AZD5069, som befinner sig i fas II-studier, som syftar till att hjälpa patienter med ihållande okontrollerad astma genom att rikta in sig på neutrofiler, en typ av vita blodceller.

Mer information finns i avsnittet Forskning och utveckling från sidan 36 och Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet i Terapiområdesöversikt från sidan 58.

\* WHO-data.

# Medarbetare

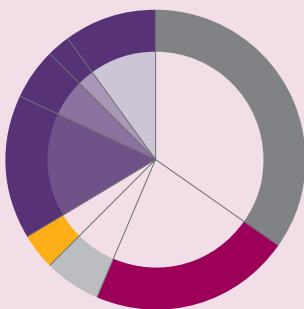
Vår ambition är att vara en bra arbetsplats genom att maximera potentialen hos våra talangfulla och mångsidiga medarbetare.



”En plattare organisationsstruktur främjar ansvarstagandet och förbättrar beslutsfattandet bland medarbetarna. Vår ”cultural jam” och resultaten från våra pulsundersökningar visar engagemanget hos våra medarbetare för vårt syfte och vår strategi.”

**Caroline Hempstead**  
Tf EVP, HR & Corporate Affairs

Medarbetare per geografiskt område (%)



■ Europa	34,8
■ Nordamerika	21,7
■ Central- och Sydamerika	6,0
■ Mellanöstern och Afrika	4,1
■ Totalt Asien/Stilla havsområdet	33,4
■ Kina	15,5
■ Japan	5,5
■ Ryssland	2,5
■ Övriga Asien/Stilla havsområdet	9,9

Vi värdesätter de talanger, färdigheter och den kompetens som vår globala arbetsstyrka på cirka 51 500 medarbetare i fler än 100 länder ger vårt företag. Vår medarbetarstrategi, som syftar till att stödja AstraZenecas övergripande mål och ambition att vara en bra arbetsplats, är uppbyggd kring ett antal viktiga områden. Dessa inkluderar:

- > förvärva och behålla kritisk kompetens och talang
- > utveckla ledarskap
- > utveckla vår företagskultur
- > implementera nya värderingar och beteenden.

Ett annat mål är att förbättra styrkan och mångfalden i vår talangpool och att, genom att stimulera tilltron till våra strategiska prioriteringar, hjälpa till att skapa medarbetarengagemang. AstraZenecas ledare ägnar också betydande uppmärksamhet åt att hantera förändringen i vårt globala team (se avsnittet Hantera förändringar på sidan 69)). Vi använder ett antal resultatmått för att mäta våra framsteg mot dessa prioriteringar, varav många regelbundet rapporteras till koncernledningen.

## Förvärva och behålla kritisk kompetens och talang

Under 2013 anställde vi cirka 7 800 personer i tillsvidareanställningar för att stödja våra tillväxtplattformar (samt bygga upp vår verksamhet på tillväxtmarknaderna), fortsätta att bygga upp den nya kapacitet som behövs för att framgångsrikt implementera vår strategi och ersätta dem som lämnat företaget. Vi har framgångsrikt attraherat nyckeltalanger för att komplettera viktiga kompetenser runt om i verksamheten och för att förnya vår ledningspool inom viktiga områden.

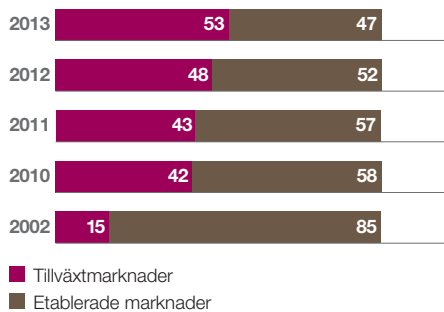
Vi ägnar stor uppmärksamhet åt rekrytering av framväxande talanger för att säkra och utveckla företagets potential på lång sikt. Vi driver till exempel ett globalt program för att anställa nyutexaminerade till våra funktioner

inköp, kvalitet, engineering, IT och logistik. Under 2013 lanserade vi ett nytt doktorandprogram för IMED som ska komplettera vårt etablerade Post Doc-program inom IMED som rekryterar forskare. Vi investerar i praktikplatser och möjligheter till avhandlingsarbeten globalt och leder också en handlingsplan i Kina och Japan för MBA-studenter.

Vårt fokus på tillväxtmarknaderna innebär att sammansättningen av vår globala arbetsstyrka fortsätter att förändras, vilket framgår av tabellen Sammansättning av sälj- och marknadsföringspersonal på motstående sida. Under 2013 började till exempel 3 200 av den nyanställda personalen vid AstraZeneca i Kina. Vi använder ett antal innovativa strategier för att uppnå våra planer på tillväxtmarknaderna och att säkerställa att vi är en attraktiv arbetsgivare med ett gott internationellt anseende. Under 2013 fanns AstraZeneca med på LinkedInns InDemand Employer-lista över de mest eftertraktade arbetsgivarna i världen.

Omsättningsnivån på frivilliga avgångar ökade under 2013 till 8,1%, jämfört med 7,3% under 2012. Under ett år med betydande organisatoriska förändringar på ledningsnivå upplevde vi också en omsättning bland våra högpresterare som var större än normalt. Mer allmänt sett ökade också omsättningsnivån på frivilliga avgångar bland våra högpresterare under 2013. Vi har fortsatt att investera betydande ledningsresurser i att minimera riskerna för verksamheten som en hög personalomsättning medför, i synnerhet på rörliga marknader. Koncernledningen har som del av detta granskat de totala uppsägningssiffrorna, per verksamhetsområde, nyckelmarknad och för viktiga anläggningar. Dessutom har vi vidtagit åtgärder för att behålla nyckelpersoner och talanger, såsom införande av regelbundna riskutvärderingar och retentionsplaner.

## Sammanställning av sälj- och marknadsföringspersonal (%)



### Förvärv av BMS diabetesintressen

I december 2013 tillkännagav AstraZeneca ett avtal om att förvärva BMS 50% ägarandel i AstraZenecas och BMS diabetesallians. Detta förvärv slutfördes i februari 2014. Enligt avtalet kommer omkring 3 900 av BMS och Amylins anställda att gå över till AstraZeneca. Dessa medarbetare är inte inkluderade i analysen som beskrevs i detta avsnitt eller någon annanstans i denna årsrapport.

### Utveckla ledarskap

Vi uppmuntrar och stöttar våra medarbetare i att uppnå sin fulla potential genom att tillhandahålla ett antal olika utbildnings- och utvecklingsprogram. De syftar till att stärka kompetensen och uppmuntra de beteenden som behövs för att leverera vår affärsstrategi.

Vi har ett globalt tillvägagångssätt som stöds av vår globala talang- och utvecklingsorganisation för att säkerställa hög standard på utbildning och utveckling i hela AstraZeneca. Vi fortsätter att utveckla och bedriva instruktörsledda kurser och utvecklingsresurser online, som vi strävar att göra tillgängliga för alla medarbetare för att öka tillgången till utbildning och stötta egen utveckling.

Vi inser att ett gott ledarskap spelar en avgörande roll för att stimulera höga nivåer av prestation och engagemang. Under 2013 initierade vi en koncernövergripande strategi för ledarskapsutveckling för att stärka vårt ledarskap och göra det till en differentierande faktor för vår framgång. Vår högsta vision är att kunna erbjuda alla anställda en ändamålsenlig erfarenhet av ledarskapsutveckling som är gemensam världen över och bidrar till ett företagsövergripande perspektiv. Under 2013 startade vi i samarbete med Harvard Business School ett anpassat utbildningsprogram för våra 150 främsta ledare. Detta kommer att följas av ett program i samarbete med

Massachusetts Institute of Technology (MIT) för de nästföljande 600 ledarna. Båda programmen hjälper ledare att reflektera över den miljö de skapar, hur öppen och inkluderande den kan vara och hur detta kan leda till möjligheter för innovation.

### Förändra vår företagskultur

Våra ramverk för ledarskapsutveckling fokuserar på de beteenden vi anser är väsentliga för ett starkt och effektivt ledarskap. Sådana beteenden definierades i linje med arbetet som slutfördes under 2013 för att identifiera AstraZenecas värden som de beskrivs i avsnittet Banbrytande forskning, läkemedel som kan förändra liv på sidan 12.

Varje värdering motsvaras av en uppsättning nödvändiga beteenden som anger vad som krävs på individuell nivå för att leva upp till värderingarna. Dessa beteenden gäller alla medarbetare och kompletteras av chefsansvarsområden, vilka definierar vad vi förväntar oss av våra chefer.

### Maximera vår talang

Utvecklingen av en intern pool med framtida globala ledare intar lika hög prioritet som genomtänkta anställningar av nya ledare. Vi identifierar personer med potential till högre och mer komplexa roller för att få fram kandidater som kan ta över ledarroller inom AstraZeneca. Vi ser dessa personer som nyckeltillgångar och stöttar dem proaktivt till att nå sin potential, exempelvis genom globala talangutvecklingsprogram och riktade utvecklingsmöjligheter. Förändringarna i koncernledningen som presenterades i januari 2013 innefattade befordran av sex interna kandidater, vilket visar vår satsning på att utveckla högre chefer.

Vi fortsätter att till fullo ta tillvara på talanger och resurser hos alla våra medarbetare. Vi har policyer på plats för att undvika diskriminering, inklusive diskriminering på grund av funktionshinder. Våra policyer

omfattar rekrytering och urval, prestationshantering, karriärutveckling och befordran, omplacering, utbildning (inklusive ytterligare utbildning, vid behov, för personal som drabbats av funktionshinder) samt belöningar.

### Förbättra styrkan och mångfalden hos vår talangpool<sup>1</sup>

Vår arbetsstyrka omfattar ett mångsidigt spektrum av perspektiv, talanger och idéer. Detta är en källa till stor styrka för ett företag som har sin grund i innovation. Förståelse för våra intressenters olika behov och perspektiv är centralt för hur vi bedriver vår verksamhet och utvecklar läkemedel som är betydelsefulla för människors liv.

Vi strävar efter att mångfalden i de samhällen där vi verkar ska återspeglas i vår arbetsstyrka och ledningsgrupp. Under vårt fortsatta arbete för att omforma vår organisation och geografiska närvaro strävar vi efter att säkerställa mångfald och integration i vår verksamhet och våra personalstrategier på ett meningsfullt sätt.

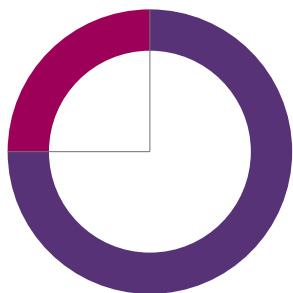
Vårt mål är att på lämpliga sätt arbeta för mångfald och integration i dess vidaste bemärkelse i hela verksamheten samt skapa ansvarstagande och mäta framstegen. Som framgår av diagrammet Könsfördelning på nästa sida, utgör kvinnor 50,4% av vår globala arbetsstyrka. Det finns i nuläget tre kvinnor i styrelsen (25%) och under styrelsenivån består den högre ledningen av 40% kvinnor på den globala karriärnivån F och högre.

Vårt mål för 2015 är att förbättra den kvinnliga representationen:

- > på den globala karriärnivån F och högre (de sex högsta skikten i vår population av anställda från 38% (2010) till 43% (2015))
- > i den globala talangpoolen från 33% (2010) till 38% (2015).

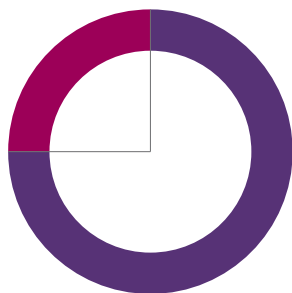
## Könsfördelning

Styrelsen för AstraZeneca 12



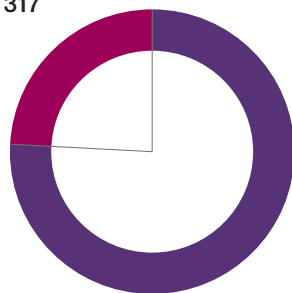
Man 75%  
Kvinna 25%

Koncernledningen\* 12



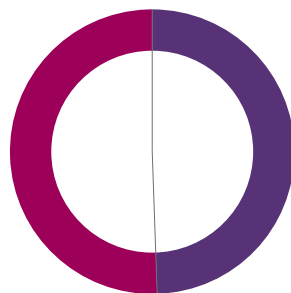
Man 75%  
Kvinna 25%

Styrelseledamöter i AstraZenecas dotterbolag\* 317



Man 76%  
Kvinna 24%

AstraZeneca-anställda 51 500



Man 49,6%  
Kvinna 50,4%

\* Enligt avsnitt 414C(8)(c)(ii) Companies Act 2006, är "högre chefer" koncernledningen och styrelseledamöterna i alla bolagets dotterbolag samt andra personer med namngiven ställning i dessa dotterbolag.

Vi följer också upp ursprungsland för våra högre ledare, och mäter framsteg på medellång sikt inom vår globala talangpool.

Våra framsteg i förhållande till dessa resultatmål övervakas primärt av vårt råd för ansvarsfullt företagande, Responsible Business Council (bestående av högre ledare inom hela företaget) och genom personalstrategierna och affärsstrategierna för affärsområdena. Se avsnittet Ansvarsfullt företagande från sidan 220 för mer information.

Vi gör fortsatta framsteg inom vår strategi för mångfald och integration, vilket visas av till exempel vårt program Global Insight Exchange. Dess mål är att påskynda utvecklingen av vår ledarskapskultur och talangpool genom utbyte av olika tänkesätt och erfarenheter. Programmet är nu inne på sitt andra år och startade en andra grupp under 2013 som består av 60 "mentorpar" med personer från olika ledningsnivåer, funktioner och geografiska regioner.

Våra framsteg har fått erkännande utanför företaget. Under 2013 mottog vi Opportunity News "Global Excellence in Practice Award" för vårt arbete att attrahera och behålla lokala och globala talanger i Asien med tyngdpunkt på jämlikhet mellan könen och geografisk mångfald. Under 2013 var vi för första gången också med på The Times lista över "Top 50 Employers for Women in the UK", och i USA (baserat på uppgifter från 2011–12) var vi bland de tio främsta i National Association for Female Executives lista över de 50 främsta företagen för kvinnliga chefer under 2013.

### Engagemang hos medarbetarna

Vi använder ett antal olika globala kanaler för chefskommunikation för att engagera medarbetarna i vår verksamhetsstrategi. Kanalerna är bland annat personliga möten, videokonferenser, Yammer (ett socialt medieverktyg) och regelbundna globala och verksamhetsspecifika kommunikationskampanjer (till exempel en vecka

ägnad åt att informera våra medarbetare om våra ambitioner och projekt för en ledande position inom forskning) för att uppmuntra en tvåvägsdialog. Under 2013 höll vi ett samarbetsevent på nätet som kallas "culture jam" för att diskutera och utforska vår företagskultur och värden. Denna kulturdiskussion hade över 30 000 deltagare och utformades för att vara ett helt öppet forum där medarbetare gavs möjlighet att få kontakt med högre ledare och diskutera på nätet med kollegor världen över. Parallellt med detta hölls lokala offline-sessioner så att anställda kunde diskutera på sina lokala språk utan att behöva tillgång till datorer. Kulturdiskussionen gav upphov till 25 000 frågor, berättelser och kommentarer från medarbetarna som ska användas för fortsatt stöd och för att påskynda den kulturella förändringsprocessen inom företaget.

Under 2013 genomförde vi ingen global medarbetarundersökning (FOCUS). Vi genomförde istället två pulsundersökningar av ett urval av organisationens medarbetare. Ytterligare en undersökning genomfördes i januari 2014. Resultaten visar att medarbetarnas förståelse av vår strategi ligger på 88% medan deras tilltro till vår strategi har stigit till 84%. Parallellt med detta utförde vi djupgående pulsundersökningar bland medarbetare som påverkats av anläggningsförändringarna i Storbritannien och USA. Vi planerar att utföra regelbundna medarbetarundersökningar under 2014. Samtidigt som vi granskar resultaten från pulsundersökningarna följer vi upp viktiga resultatmål, såsom retentionssiffror, som hjälper oss att utvärdera engagemangsnivåerna.

Ett nyckelelement i vår nya kultur och våra beteenden är ett fortsatt fokus på prestationer. Genom att stärka vårt fokus på att ställa upp högkvalitativa mål i linje med vår verksamhetsstrategi i kombination med kontinuerlig coaching och feedback, arbetar vi för att prestationer på alla nivåer

levererar värde. Styrelsen ansvarar för att fastställa våra strategiska affärsområden på övergripande nivå och mäta resultaten utifrån dem (se avsnittet Styrelsens verksamhet på sidan 88). Cheferna ansvarar för att tillsammans med sina team ta fram mål på både individ- och gruppnivå och att säkerställa att våra medarbetare förstår hur de kan bidra till de övergripande verksamhetsmålen.

Vi fortsätter att göra det möjligt för våra ledare att främja goda prestationer. Chefernas ansvar är att förstå och leverera mot de krav som ställs och att tillhandahålla de verktyg som behövs för att belöna enastående insatser.

Vårt fokus på optimerade prestationer förstärks genom prestationsrelaterade bonus- och belöningsprogram. AstraZeneca uppmuntrar även medarbetare att delta i olika aktieprogram. Vissa av dessa beskrivs i Styrelsens rapport om ersättningar på sidan 102 samt i not 24 till bokslutet på sidan 173.

### Mänskliga rättigheter\*

Vi förbinder oss att respektera och främja internationella mänskliga rättigheter i vår verksamhet och i vår inflytandesfär. Vårt mål är att säkerställa att mänskliga rättigheter integreras på lämpligt sätt i våra policyer, processer och rutiner.

AstraZeneca stödjer principerna i FN:s allmänna förklaring om mänskliga rättigheter och ILO:s (International Labour Organization) riktlinjer för barnarbete och minimilöner, och vi är medlemmar i FN:s Global Compact för mänskliga rättigheter. Så som rapporterades 2011 har vi genomfört översyn av arbetsvillkor i 106 länder där vi har medarbetare. Översynen fokuserades på ILO:s kärnområden, organisationsfrihet och kollektivförhandlingar, barnarbete, diskriminering, arbetstider samt löner. Ramverket för översynen utgjordes av en bearbetning av anställningsdelen i det bedömningsverktyg

## Fordonskollisioner

År	Kollisioner/ miljon km	Mål
2015		5,60
<b>2013</b>	<b>6,13</b>	<b>6,60</b>
2012	7,43	7,10

## Förlorad arbetstid pga olycka/sjukdom

År	Antal förlorade arbetstimmar pga olycka/sjukdom/ per miljon arbetade timmar	Mål
2015		1,91
<b>2013</b>	<b>1,88</b>	<b>2,26</b>
2012	2,09*	2,38

\* 2012 års siffror ändrade från 2,01 till 2,09 för att inkludera sent rapporterade uppgifter.

som institutet för mänskliga rättigheter i Danmark (DIHR) har för läkemedelsföretag, vilka togs fram med hjälp av branschen och lanserades 2010. Resultaten visade att våra rutiner i allmänhet är goda och följs konsekvent runt om i världen, baserat på vårt krav att våra globala regler tillämpas i de fall då de externa nationella reglerna inte uppfyller våra minimikrav. Vi granskar våra policyer, procedurer och rutiner mot bakgrund av FN:s ramverk och vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och genomför förändringar på de platser och de tidpunkter där det är lämpligt.

### Hantera förändring

Rekryteringen på tillväxtmarknaderna fortsätter att åtföljas av personalminskningar på våra etablerade marknader, vilket återspeglar vår fortsatta strategiska strävan att förbättra effektiviteten. Minskningarna följer på omstruktureringar inom FoU, varuförsörjning och produktion, administrativa funktioner och vår sälj- och marknadsföringsorganisation. Nettoeffekten av dessa förändringar sedan slutet av 2006 har lett till en minskning av vår totala personalstyrka med omkring 15 300, från 66 800 till 51 500. Avsnittet Omstrukturering på sidan 16 ger mer information om vårt omstruktureringssprogram.

Som vi beskrev i avsnittet Våra strategiska prioriteringar på sidan 16 tillkännagav vi i mars 2013 resultaten av vår strategigranskning, inklusive planerna på att investera i tre strategiska FoU-center. Inrättandet av dessa center påverkar i stor utsträckning nyttjandegraden av våra befintliga anläggningar och kommer att resultera i omlokalisering av medarbetare som är redo att flytta till andra platser, övertalighet för de som inte kan flytta, samt omställningsstöd och rekrytering för att fylla lediga platser. Vi vill säkerställa att våra kärnvärden, starka personalpolicyer, samrådsinfrastruktur och tidigare erfarenheter integreras i denna förändringsprocess. Fackföreningar och

personalrepresentanter är och kommer att fortsätta vara engagerade under omstruktureringssprocessen, och de starka relationer som har skapats under de senaste åren kommer att vara betydelsefulla under genomförandet av denna förändring.

Vi har gjort betydande investeringar för att skapa förbättrade policyer och rutiner för omlokalisering för att uppmuntra medarbetare att flytta, och även för att ge så mycket flexibilitet som möjligt vad gäller tidpunkten.

### Medarbetarrelationer

Vi arbetar för att säkerställa en likvärdig nivå i medarbetarrelationer globalt, men samtidigt vill vi ha tillräcklig flexibilitet för att bygga goda relationer med medarbetarna på de lokala marknaderna där hänsyn tas till lokala regler och förutsättningar. Kontakten med fackföreningarna ser därför olika ut i olika länder och hanteras lokalt i enlighet med gällande lagar och god praxis. Varje förändringsprogram har dock sina egna utmaningar och det är inte alltid som standardlösningar passar. I dessa fall tas en lämplig lösning fram i samråd med personalrepresentanter eller, där så är tillämpligt, fackföreningar, i syfte att behålla nyckelkompetens och hålla nere minskningen av antalet tjänster.

### Säkerhet, hälsa och välbefinnande†

Vi strävar efter att främja en säker, hälsosam och stimulerande arbetsmiljö där våra medarbetare och personer från tredje part som samarbetar med oss kan visa sina talanger, arbeta för innovativa framsteg och förbättra affärsresultaten.

Våra mål för 2013, vilka fastställdes 2011 för åren fram till 2015, innefattade:

- > inga dödsfall
- > antal förlorade arbetstimmar på grund av skada/sjukdom per miljoner arbetade timmar: 2,26
- > 6,6 kollisioner per en miljon körda kilometer.

Under 2013 förekom inga olyckor med dödlig utgång som involverade AstraZeneca-anställda, underleverantörer eller allmänheten.

Körsäkerhet förblir vår högsta prioritet för förbättringar. Vårt fokus ligger på främjande av körsäkerhet i vår säljorganisation, som utgör den största gruppen medarbetare som kör bil i tjänsten. Resultaten övervakas centralt för att se vilka framsteg vi gör och identifiera förbättringsområden. 2013 förbättrade vi vårt årsmål för antal kollisioner per en miljon körda kilometer och har goda möjligheter att infria vårt mål för 2015.

Under 2013 minskade antalet förlorade arbetstimmar på grund av olycka/sjukdom med 10% jämfört med 2012, och vi uppnådde vårt mål för 2015 två år tidigare, med en minskning på 25% av antalet förlorade arbetstimmar på grund av olycka/sjukdom jämfört med baslinjen 2010.

Vi har haft ett särskilt fokus på arbetsrelaterad stress under senare år. Under 2013 såg vi en minskning på 13% i antalet inrapporterade fall jämfört med 2012. Vi fortsätter att arbeta inom detta område med en riskbaserad strategi, inklusive metoder för riskbedömning av välbefinnande för att kunna identifiera områden med hög risk och genomföra åtgärder på ett mer effektivt sätt.

† Ytterligare information om AstraZenecas strategi för ett ansvarsfullt företagande återfinns i avsnittet Ansvarsfullt företagande från sidan 220 samt på vår webbplats, [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

# Våra relationer

Våra medarbetare är en viktig resurs för att förverkliga våra strategiska prioriteringar. Men för att kunna realisera vår fulla potential är vi också beroende av tilltron och förtroendet hos många andra intressenter.

Relationerna med våra intressenter varar under ett läkemedels hela livscykel. Här ingår de patienter och läkare som vi förser med läkemedel mot några av världens svåraste sjukdomar samt universitet och institutioner som samarbetar med våra forskare. De innefattar också regeringar, registreringsmyndigheter, hälso- och sjukvårdskunder, leverantörer och affärspartner.

Avsnittet Försäljning och marknadsföring från sidan 40 beskriver vårt fokus på kunderna och hur vi kommunicerar med dem på bästa sätt. Avsnittet Forskning och utveckling från sidan 36 visar hur vi från ett tidigt stadium i läkemedlets livscykel arbetar med de som betalar för våra läkemedel, i syfte att visa hur värdefulla de är för patienterna.

I avsnittet Tillverkning och varuförsörjning från sidan 43 går vi igenom relationerna med våra leverantörer och vårt åtagande att endast samarbeta med aktörer som följer etiska normer som är i linje med våra egna. Detta åtagande omfattar också partner för joint ventures och gemensam marknadsföring samt forsknings- och licenspartners.

## Partnerskap

Som vi beskrev i avsnittet Våra strategiska prioriteringar från sidan 16 är affärsutveckling, särskilt partnerskap, en viktig stöttepelare som kompletterar och stärker vår forskningsportfölj och vår strävan att bli ledande inom forskning. Som vi beskriver i avsnittet Forskning och utveckling från sidan 36 är vi angelägna att få tillgång till den bästa forskningen, genom internt arbete eller samarbeten.

Vi ingår samarbeten med externa aktörer i hela världen, inklusive universitet, regeringar, industrin, vetenskapsorganisationer och patientgrupper för att få tillgång till den bästa forskningen i syfte att stimulera innovation och förbättra tillgången på nya läkemedel för ej tillgodosedda medicinska behov.

Vi letar ständigt efter värdeskapande affärsutvecklingsmöjligheter i linje med vår egen strategi. För närvarande fokuserar vi på:

- > överföringar av forskningsresultat – att öka antalet transaktioner inom forskning i tidig fas och akademiska allianser
- > samarbeten med branschkollegor – att utforska värdeskapande samarbeten med branschkollegor
- > inlicensiering och kompletterande förvärv – att sträva efter partnerskap, inlicensiering och kompletterande förvärv för att stärka våra portföljer inom kärnterapiområdena.

Under de senaste tre åren har vi slutfört fler än 150 större affärsutvecklingstransaktioner, varav 51 under 2013. 21 av dessa var kliniska samarbeten eller forskningssamarbeten, 11 avtal hjälpte till att utöka våra möjligheter inom biologiska läkemedel och 6 var förvärv. Förvärven gällde AlphaCore, Pearl Therapeutics, Omthera, Amplimune, Spirogen och förvärvet av BMS femtioprocentiga ägarintresse i BMS och AstraZenecas gemensamma diabetesverksamhet (slutfört i februari 2014).

Se avsnittet Forskning och utveckling från sidan 36, Terapiområdesöversikt från sidan 48 och not 22 till bokslutet för mer information om våra samarbetsaktiviteter under 2013.

## Samhällsstöd

Vi strävar efter att ta vårt ansvar som global koncern och stötta samhället, maximera fördelarna med våra investeringar för alla intressenter genom fokuserade investeringar och genom att använda bästa praxis.

Under 2013 spenderade vi 1,12 miljarder USD (2012: 1,18 miljarder USD) på investeringar i samhällsstöd, samarbeten och donationer till välgörande ändamål,

inklusive våra produkt donationer och patientstödsprogram som gör våra läkemedel tillgängliga utan kostnad eller till lägre priser. Genom våra tre patientstödprogram i USA donerade vi produkter till ett genomsnittligt grossistpris på över 1,05 miljarder USD (2012: 1,12 miljarder USD). Vi skänkte också produkter till ett genomsnittligt grossistvärde på över 18 MUSD till välgörenhetsorganisationerna Americares och Direct Relief International.

Vår globala strategi för samhällsinvesteringar fokuserar på två centrala områden, hälso- och sjukvård i samhället och naturvetenskaplig utbildning.

Under 2013 fortsatte vi att utöka våra nationella program inom Young Health Programme (YHP) och som figuren på motstående sida visar har vi 18 pågående program runt om i världen. Över 480 000 ungdomar har fått de färdigheter och den kunskap de behöver för att förbättra sin hälsa och vi har därmed överträffat vårt mål att nå minst 300 000 ungdomar innan slutet av 2013. Detta inkluderar ungdomar i samhällen på fem kontinenter. Över 4 500 av dessa ungdomar har utbildats att dela denna hälsoinformation med sina skolkamrater och med samhället och över 9 000 hälsovårdsleverantörer har genomfört utbildningsprogram i ungdomshälsa.

Vi är på väg att uppnå målet i Clinton Global Initiative att nå ut till 500 000 ungdomar innan slutet av 2015. Som del av vår verksamhet inom YHP och vårt arbete med Johns Hopkins Bloomberg School of Public Health (JHSPH) 2013 publicerades en specialutgåva av Journal of Adolescent Health. Fas I-resultat från JHSPH:s studie Wellbeing of Adolescents in Vulnerable Environments (WAVE) presenterades också vid International Association of Adolescent Health i Istanbul i juni 2013. Fas II i WAVE



pågår och en slutrapport väntas under 2014.

Vårt stöd till naturvetenskaplig utbildning i samhället tar sig olika uttryck. 2011 inledde vi till exempel ett treårigt samarbete med Career Academies i Storbritannien för att stödja ett ökat deltagande i åldrarna 16 till 19 år i ämnena naturvetenskap, teknik, ingenjörsvetenskap och matematik (STEM). Målet att en tredjedel av Career Academies ska ha ett STEM-tema till skolåret 2014/2015 överträffades under skolåret 2013/2014 med 54 Career Academies (35%) som har ett STEM-tema.

#### Katastrofhjälp

Brittiska Röda Korset fortsätter att fungera som vår partner inom global katastrofhjälp och huvuddelen av våra donationer till katastrofhjälp går genom denna organisation. Efter tyfonen i Filippinerna i november 2013 skänkte vi 390 000 USD till katastrofinsamlingen i Filippinerna via Brittiska Röda Korset. Vi skänkte också produkter till ett genomsnittligt grossistvärde av över 350 000 USD som stöd till katastrofoffren.

Efter jordskalvet i Japan 2011 åtog vi oss att skänka 1 037 700 USD till den japanska välgörenhetsorganisationen Ashinaga för att bygga Sendai Rainbow House, ett hem för barn som blivit hemlösa efter katastrofen. I enlighet med projektets överenskomna faser donerade vi den sista summan på 259 425 USD till Ashinaga i oktober 2013 och avslutade därmed vårt åtagande. Sendai Rainbow House väntas stå klart 2014.

† Ytterligare information om AstraZenecas strategi för ansvarsfullt företagande finns i avsnittet Ansvarsfullt företagande från sidan 220 och på vår webbplats [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

## Young Health Programme – landsprogram

### Australien



Förbättring av livsmöjligheter genom att underlätta utfärdande av körkort och förbättra kunskapen om vägsäkerhetsfrågor

### Brasilien, Indien, Zambia



Hygien, infektioner, sexuell och reproduktiv hälsa samt allmänna hälsofrågor

### Danmark



Fysisk aktivitet bland socialt utsatta unga människor

### Kanada, Sydkorea, Portugal, Sverige



Stöd till ungdomar med psykisk ohälsa

### Kina



Utbildning av ungdomar från landsbygdsområden om vatten- och luftföroreningar

### Norge



Hälsa hos unga människor från invandrarfamiljer

### Rumänien



Riskprevention av hjärt/kärlsjukdomar

### Spanien



Sexualundervisning, hälsosamma matvanor och förebyggande av narkotikamissbruk

### Turkiet



Förbättring av kommunikation och sociala färdigheter hos ungdomar för att hjälpa dem att undvika våld

### Tyskland, Nederländerna, Storbritannien



Hälsoproblem hos hemlösa ungdomar

### USA



Hjälp till ungdomar att leva ett hälsosammare liv genom ett proaktivt fokus på deras styrkor och tillgångar, baserat på modellen 40 Developmental Assets.

# Immateriella rättigheter

Ett välfungerande system för immateriella rättigheter är grunden för vår affärsmodell.

Att upptäcka och utveckla ett nytt läkemedel kräver betydande resursinsatningar av forskningsbaserade läkemedelsföretag under en tidsperiod på 10 år eller längre. För att investeringen ska vara möjlig måste nya läkemedel med rimlig säkerhet kunna skyddas från kopiering under en skälig tidsperiod.

Det huvudsakliga ekonomiska skyddet i vår bransch är ett väl fungerande patentsystem som erkänner vårt arbete och ger lämpligt skydd för innovationer, vilket ger oss tid att generera de intäkter vi behöver för att kunna återinvestera i ny läkemedelsinnovation. Patenträttigheterna begränsas av territorium och tid, och en avsevärd del av ett patents giltighetstid kan ägnas åt FoU innan det är möjligt att lansera den skyddade produkten. Vi satsar därför betydande resurser på att fastställa och försvara våra patent och övriga immateriella rättigheter för dessa uppfinningar.

## Patentprocessen

Vi ansöker om patentskydd för våra uppfinningar för att skydda de stora investeringar som krävs för att få godkännande att marknadsföra potentiella nya läkemedel. Fortsatta innovationer innebär att vi kan komma att söka ytterligare patentskydd när vi utvecklar en produkt och dess användningsområden. Vi ansöker om patent via patentmyndigheter världen över vilka bedömer om våra uppfinningar uppfyller de strikta juridiska kraven för att patentet ska kunna utfärdas. I vissa länder kan våra konkurrenter utmana våra patent hos patentmyndigheterna, och konkurrenterna kan i alla länder utmana våra patent i domstol. Vi kan bli indragna i tvister tidigt under patentansökningsprocessen och under patentets hela giltighetstid. Dessa tvister kan gälla giltigheten av ett patent eller dess effektiva omfattning, och baseras på juridiska prejudikat som hela tiden ändras. Ingen av parterna i ett patentmål kan garanteras framgång. Information om utmaningar från tredje part mot de patent som skyddar våra produkter finns i not 25 till bokslutet från sidan 176.

Grundperioden för ett patent är normalt 20 år från det att patentansökan lämnats in till berörd patentmyndighet. Produkten som skyddas av läkemedelspatentet kan dock komma att marknadsföras först flera år efter att ansökan lämnats in på grund av

den tid som tas i anspråk för kliniska prövningar och processen för att få marknadsgodkännande för produkten. Patenttidsförlängningar (PTE) är möjliga på vissa större marknader som EU och USA för att kompensera för dessa förseningar. Tidsperioden för PTE kan variera från noll till fem år beroende på den tid det tar att få marknadsgodkännande. Maximal patentperiod, eventuell PTE inberäknat, kan inte överskrida 15 år (EU) eller 14 år (USA) från det första marknadsgodkännandet.

Den generiska läkemedelsindustrin utmanar i allt högre grad innovatörernas patent under tidigare faser. Nästan alla ledande läkemedelsprodukter i USA är indragna i, eller kommer att dras in i, patenttvister med tillverkare av generiska läkemedel. Patentutmaningar gentemot våra konkurrenters produkter kan leda till tillgänglighet av generika i samma produktklass som de patentskyddade produkter vi för närvarande tillhandahåller, vilket allvarligt kan påverka vår verksamhet. Vi blir också involverade i allt fler tvister på andra håll i världen, bland annat i Europa, Kanada, Asien och Latinamerika. Ytterligare information om riskerna förknippade med patenttvister, förtida patentförlust och patentutgångar finns i avsnittet Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer från sidan 200.

## Patentutgångar

Tabellerna på sidan 198 visar vissa patentutgångsdatum och försäljning av våra viktigaste produkter på marknaden. Dessa datum avser grundläggande substanspatent för produkterna, såvida inget annat anges. Utgångsdatumerna innefattar eventuella perioder för PTE och pediatrik exklusivitet.

## Dataexklusivitet

Utöver patentskydd är dataexklusivitet (Regulatory Data Protection, RDP) en viktig immateriell rättighet som blir aktuell i samband med data som måste skickas in till registreringsmyndigheterna för att få marknadsgodkännande för våra läkemedel. Det krävs betydande investeringar för att ta fram dessa data (till exempel globala kliniska studier) och dessa äganderättsligt skyddade data får ej användas av tredje part (exempelvis generikatillverkare) under ett antal år i ett begränsat antal länder. Varaktigheten för sådana skydd och i vilken mån de respekteras varierar avsevärt

**”Det är riskabelt att investera i nya läkemedel. Framgångsrika läkemedel måste skyddas från kopiering under en skälig tidsperiod så att vi kan uppnå en lämplig avkastning på betydande investeringar.”**

**Jeff Pott**

General Counsel

mellan olika länder. RDP är ett viktigt skydd för våra produkter, och det är viktigt för oss att upprätthålla våra rättigheter till detta skydd, i synnerhet eftersom patenträttigheter allt oftare utmanas.

Tidsperioden för RDP löper från datumet för det första marknadsgodkännandet från berörd hälsovårdsmyndighet och löper parallellt med alla patentskyddsansökningar. Generellt sett upphör RDP att gälla innan patentet upphör att gälla på alla större marknader. Om det tar längre tid än normalt för en produkt att få marknadsgodkännande eller om patentskyddet inte har säkerställts, har upphört eller förlorats, så kan RDP vara den enda immateriella rättighet som skyddar en produkt från kopiering. Detta eftersom generikatillverkare inte kan använda sig av AstraZenecas data som stöd för godkännande eller marknadsföring av en generisk produkt förrän RDP-rättigheten har löpt ut.

## Tvångslicensiering

Frågan om tvångslicensiering (åsidosättande av patenträttigheter för att ge andra parter möjlighet att tillverka och sälja patentskyddade läkemedel) upptar en allt större del av debatten om tillgång till läkemedel. Vi stödjer rätten för utvecklingsländer att använda flexibiliteten i Världshandelsorganisationens avtal TRIPS (Trade-Related Aspects of Intellectual Property Rights, inklusive Doha-tillägget) under vissa förhållanden, till exempel vid fara för folkhälsan. Vi anser att detta ska gälla endast när alla andra metoder för akut hjälp har övervägts och då det finns hälsoorganisationer och garantier som säkerställer att läkemedlen når de personer som verkligen behöver dem.

# Vår infrastruktur

Koncernen äger och driver ett flertal enheter för forskning och utveckling samt produktion, och bedriver sälj- och marknadsföringsaktiviteter över hela världen. Dessa aktiviteter stöds av betydande resurser för informationsteknologi och informationstjänster.

## FoU-resurser

Vi har cirka 9 000 medarbetare i vår FoU-organisation vid 11 större anläggningar i 6 länder. Vår nuvarande geografiska utbredning vad gäller FoU-enheter omfattar fyra anläggningar för små molekyler i Storbritannien (Alderley Park och Macclesfield); Sverige (Mölnadal) och USA (Waltham, Massachusetts). Vi har också en anläggning för klinisk utveckling i Japan (Osaka). De största anläggningarna för biologiska läkemedel finns i USA (Gaithersburg, Maryland och Mountain View, Kalifornien) samt i Storbritannien (Cambridge). Anläggningen i Wilmington, Delaware i USA, fokuserar på utveckling i sen fas över hela den terapeutiska portföljen. Vår strategiska expansion på tillväxtmarknaderna fortsätter och innefattar en kontinuerlig tillväxt vid våra forskningsanläggningar i Kina (Shanghai). I januari 2014 tillkännagav vi planer på att stänga vår FoU-enhet i Indien (Bangalore).

## Analys av FoU-kostnader

	2013	2012 <sup>2</sup>	2011 <sup>2</sup>
Upptäckt och tidig utveckling	<b>55%</b>	60%	60%
Utveckling i sen fas	<b>45%</b>	40%	40%
FoU-kostnader för kärnverksamheten <sup>1</sup>	<b>4 269 MUSD</b>	4 241 MUSD	4 479 MUSD

<sup>1</sup> Redovisade kostnader i FoU-organisationen uppgick till 4,8 miljarder USD (2012: 5,2 miljarder USD; 2011: 5,5 miljarder USD).

<sup>2</sup> Omräknat på grund av ny definition av kärnverksamhet (se sidan 224).

2013 uppgick FoU-kostnaderna för kärnverksamheten till 4,3 miljarder USD i vår FoU-organisation (2012: 4,2 miljarder USD; 2011: 4,5 miljarder USD). Dessutom satsade vi 635 MUSD på förvärv av produkträttigheter (såsom inlicensiering) (2012: 5 228 MUSD; 2011: 189 MUSD) och vi investerade cirka 490 MUSD i implementering av vår FoU-omstruktureringsstrategi (2012: 791 MUSD; 2011: 468 MUSD). Kostnadsallokeringarna för tidig utveckling och aktiviteter i sen fas presenteras i tabellen Analys av FoU-kostnader ovan.

## Resurser för produktion och varuförsörjning

Våra största småmolekylära produktionsanläggningar finns i Storbritannien (Avlon och Macclesfield), Sverige (Gärtuna och Södertälje), USA (Newark, Delaware och Westborough, Massachusetts), Kina (Wuxi och Taizhou), Ryssland (Vorsino), Frankrike (Reims och Dunkerque), Japan (Maihara), Australien (North Ryde), Indonesien (Jakarta), Egypten (Kairo), Indien (Bangalore), Puerto Rico (Canóvanas), Tyskland (Wedel), Mexiko (Lomas Verdes), Brasilien (Cotia) och Argentina (Buenos Aires). Vi har för närvarande anläggningar för framställning av API i Storbritannien och Sverige, vilket kompletteras med effektiv användning av externa leverantörer. Våra viktigaste anläggningar för beredning av tabletter och kapslar finns i Storbritannien, Sverige, Puerto Rico och USA. Vi har även större anläggningar med globalt varuförsörjningsansvar för läkemedel i flytande form och/eller inhalationsprodukter i Sverige, Frankrike, Australien och Storbritannien. Inom biologiska läkemedel är våra fyra större kommersiella tillverkningsanläggningar placerade i USA (Frederick, Maryland och Philadelphia, Pennsylvania), Storbritannien (Speke) och Nederländerna (Nijmegen). Dessa anläggningar har kapacitet inom processutveckling, tillverkning och distribution av biologiska läkemedel, inklusive världsomspännande försörjningskapacitet för monoklonala antikroppar (MAb) och influensavacciner, vilket möjliggör effektiv hantering av vår sammanlagda portfölj av småmolekylära och biologiska läkemedel.

Vid slutet av 2013 arbetade cirka 9 600 medarbetare vid 24 tillverkningsanläggningar i 17 länder med produktion och varuförsörjning av våra produkter.

## Resurser för informationsteknologi och informationstjänster

I slutet av 2013 omfattade vår IT-organisation cirka 1 500 medarbetare vid våra anläggningar i Storbritannien (Alderley Park och Macclesfield), Sverige (Södertälje och Mölnadal) och i USA (Wilmington), tillsammans med personer baserade hos interna kunder i våra FoU- och tillverkningsanläggningar och hos våra viktigare marknadsbolag. I november 2013 tillkännagav vi en översyn av vår IT-strategi som gör oss bättre rustade att stödja och möjliggöra AstraZenecas verksamhetsprioriteringar i framtiden. Enligt vår nya strategi ska vi bland annat utföra ett antal förändringar i vår verksamhetsmodell och organisatoriska struktur i syfte att göra oss mer effektiva, lyhörda och innovativa.

## Förvärv av BMS diabetesverksamhet

I december 2013 tillkännagav AstraZeneca ett avtal om att förvärva BMS 50% ägarandel i AstraZenecas och BMS diabetesallians. Detta förvärv slutfördes i februari 2014. Enligt avtalet kommer omkring 3 900 av BMS och Amylins anställda att gå över till AstraZeneca. Dessa medarbetare är inte inkluderade i analysen som beskrevs ovan eller någon annanstans i denna årsredovisning.

# Ekonomisk översikt



”Vårt ekonomiska resultat för 2013 präglades av en betydande intäktsminskning till följd av förlorad marknadsexklusivitet. 2013 var också ett år av investeringar i verksamhetsutveckling, med förvärv inom våra tre kärnterapiområden.”

## Innehåll

- 74 Inledning
- 75 Verksamhetsbakgrund och resultatöversikt
- 76 Rapporteringsprinciper
- 77 Kortfattad analys av perioden jan–dec 2013
- 79 Kassaflöde och likviditet
- 80 Finansiell ställning
- 82 Kapital och aktieavkastning
- 82 Framtidsutsikter
- 82 Hantering av finansiella risker
- 83 Viktiga redovisningsprinciper och bedömningar
- 87 Sarbanes-Oxley-lagen, avsnitt 404

Vårt ekonomiska resultat för 2013 präglades av den betydande intäktsminskningen till följd av förlorad marknadsexklusivitet för flera produkter. *Seroquel IR* minskade ensamt med över 900 MUSD i fasta valutakurser, och regionala förluster av marknadsexklusivitet för varumärken, t ex *Atacand* och *Crestor* svarade sammanlagt för ytterligare negativa effekter på mer än 1 miljard USD. Förändringarna i produktmixen påverkade också vår bruttomarginal.

Så som redovisas i *Våra relationer* från sidan 70, var 2013 ett år av investeringar i verksamhetsutveckling. De förvärv som vi har gjort har varit inom våra tre kärnterapiområden i syfte att stärka vår forskningsportfölj eller ge oss tillgång till spetskunskap inom forskning och utveckling.

Ökningen på 7% i våra försäljnings- och administrationskostnader i fasta valutakurser för kärnverksamheten återspeglar vår inriktning på investeringar i våra tillväxtplattformar. Punktskatten, som infördes i samband med att hälso- och sjukvårdsreformen i USA antogs, uppgick till 2,7% av försäljnings- och administrationskostnaderna för kärnverksamheten.

Vi genererade en intäktsstillväxt på 1,2 miljarder USD i fasta valutakurser för våra viktigaste tillväxtplattformar: *Brilinta*,

diabetes, andningsvägar, tillväxtmarknader och Japan. FoU-utgifterna för kärnverksamheten ökade med endast 1% till 4,3 miljarder USD. Koncernen lyckades hålla tillbaka FoU-kostnaderna trots ökade insatser avseende verksamhetsutveckling under 2013. Det blev möjligt genom stark kostnadskontroll och flexibilitet vid omfördelningen av resurser.

Redovisat rörelseresultat på 3,7 miljarder USD påverkades negativt av en nedskrivning med 1,8 miljarder USD för *Bydureon*.

I mars 2013 tillkännagav vi den fjärde fasen i vårt omstruktureringsprogram. Att omvandla vårt sätt att arbeta är avgörande för att vi ska kunna genomföra vår strategi och vi är inriktade på att dramatiskt förenkla vår organisation och våra processer, samtidigt som vi skapar en kreativ miljö, bl a genom en mer fokuserad samlokalisering. Ytterligare information om vårt omstruktureringsprogram finns i avsnittet *Omstruktureringsprogram* från sidan 16. Vi fortsätter att driva produktivetsförbättringar i hela organisationen, minska komplexiteten och skapa ytterligare utrymme för investeringar i utökad verksamhet och säkerställa avkastning för våra aktieägare.

**Marc Dunoyer**  
Finansdirektör

Syftet med denna ekonomiska översikt är att ge en väl avvägd och allsidig analys av den finansiella utvecklingen under 2013, den finansiella ställningen vid årets slut samt viktiga affärsrelaterade faktorer och trender som kan påverka verksamhetens framtida finansiella utveckling.

Samtliga tillväxttal i denna ekonomiska översikt anges i fasta valutakurser (CER) om inte annat anges.

### Verksamhetsbakgrund och resultatöversikt

Verksamhetens bakgrund beskrivs i avsnitten Vår marknadsplats från sidan 13, Terapiområdesöversikt från sidan 48 och Geografisk översikt från sidan 214, och där beskrivs i detalj utvecklingen för våra produkter och de geografiska regioner där vi verkar.

Som beskrivits tidigare i denna årsredovisning påverkas försäljningen av våra produkter direkt av medicinska behov och betalas i allmänhet av sjukförsäkringar eller nationella hälsovårdsbudgetar. Vårt rörelseresultat kan påverkas av ett antal andra faktorer utöver genomförandet av affärsplaner och normal konkurrens, till exempel:

- > Risken för konkurrens från generika som en följd av att patenträttigheter förlorats eller patentskydd upphört för en av våra produkter, eller en lansering "på egen risk" från en konkurrent eller lanseringen av en generisk konkurrent i samma klass som en av våra produkter, vilket kan påverka försäljningsvolymerna och priser negativt. Under 2013 påverkades t ex vårt resultat av generisk konkurrens för *Atacand*, *Crestor*, *Nexium* och *Seroquel IR*. Ytterligare information om patentutgångar för våra viktigaste produkter på marknaden återfinns i Patentutgångar på sidan 198.
- > Negativ inverkan på läkemedelspriserna till följd av det makroekonomiska läget samt förhållanden kring regelverket. Trots att det inte föreligger någon direkt statlig priskontroll i USA leder exempelvis insatser från federala och enskilda delstatliga program samt från sjukvårdsförsäkrande organ till prispress. I andra delar av världen finns olika styrmekanis-

mer för prissättning och försäljningsvolymerna samt rabatter i efterhand, baserade på försäljningsnivåer som fastställs av ländernas myndigheter.

- > Tidpunkterna för lansering av nya produkter, som kan påverkas av nationella registreringsmyndigheter, och risken att dessa nya produkter inte blir de försäljningsframgångar som bolaget förväntar, liksom försäljningsutvecklingen och kostnaderna efter lanseringar av nya produkter.
- > Valutakursförändringar. AstraZeneca redovisar i US-dollar. Vi har även betydande exponering mot andra valutor, framför allt euro, japanska yen, brittiska pund och svenska kronor.
- > Makrofaktorer, t ex ökad efterfrågan från en åldrande befolkning och ökade krav från tillväxtmarknaderna.

På lång sikt är det avgörande att vår FoU-verksamhet är framgångsrik och vi avsätter avsevärda resurser till detta område. Fördelarna med denna satsning förväntas uppkomma på lång sikt men är förknippade med betydande osäkerhet om huruvida och när den leder till nya produkter.

Vårt ekonomiska utfall för 2013 är i korthet följande:

- > Intäkterna minskade 6% till 25 711 MUSD (redovisat: 8%) till följd av konkurrens från generika.
- > De viktigaste tillväxtplattformarna *Brilinta*, diabetes, andningsvägar, tillväxtmarknader och Japan svarade för en tillväxt på 1,2 miljarder USD i intäkter i fasta valutakurser 2013. Detta mer än motverkades av inverkan från patentutgångar, vilka minskade intäkterna med 2,2 miljarder USD i fasta valutakurser.
- > Rörelseresultatet för kärnverksamheten minskade med 22% i fasta valutakurser (redovisat: 25%) till 8 390 MUSD. Detta var mer än intäktsminskningen, främst på grund av högre utgifter i samband med våra viktigaste tillväxtplattformar och en stärkt forskningsportfölj.
- > Redovisat rörelseresultat minskade med 51% i fasta valutakurser (redovisat: 54%) till 3 712 MUSD, i första hand beroende på nedskrivningar, inklusive 1 758 MUSD för *Bydureon*.

- > Rörelsemarginalen för kärnverksamheten på 33% av intäkterna var 6,9 procentenheter lägre i fasta valutakurser (redovisat: 7,3 procentenheter). Redovisad rörelsemarginal uppgick till 14,4% av intäkterna.
- > Vinsten per aktie för kärnverksamheten minskade med 23% (redovisat: 26%) till 5,05 USD. Redovisad vinst per aktie minskade 55% (redovisat: 59%) till 2,04 USD.
- > Betalda utdelningar minskade till 3 461 MUSD (2012: 3 665 MUSD). Inga aktieåterköp genomfördes under året (2012: 2 635 MUSD) efter tillkännagivandet i oktober 2012 att koncernens program för aktieåterköp inställts.
- > Totala omstruktureringarkostnader, relaterade till det globala programmet för att omforma kostnadsbasen för verksamheten uppgick till 1 421 MUSD under 2013. Fjärde fasen av omstruktureringprogrammet inriktas på att omstrukturera FoU-verksamheten till strategiska FoU-center i USA, Storbritannien och Sverige för att förbättra produktiviteten i forskningsportföljen. Programmet har utökats till att inkludera ytterligare aktiviteter, till exempel en förändring av IT-organisationen, avslutandet av FoU-verksamhet i Bangalore i Indien samt avslutandet av vissa varumärkesmärkta generiska läkemedel på vissa tillväxtmarknader för att ytterligare minska kostnader och öka flexibiliteten. De totala omstruktureringarkostnaderna sedan vårt omstruktureringprogram inleddes 2007 uppgår till 7 848 MUSD.

## Rapporteringsprinciper

Följande mätmetoder används i denna ekonomiska översikt vid rapporteringen av vårt utfall i absoluta tal men oftare vid jämförelser med tidigare år:

- > Redovisat utfall. Det redovisade utfallet tar hänsyn till alla faktorer (inklusive de vi inte kan påverka, i första hand valutakurser) som har påverkat verksamhetens utveckling som den redovisas i koncernens bokslut, vilket har upprättats i enlighet med IFRS så som dessa har antagits av EU och så som de har utfärdats av IASB.
- > Ekonomiska mått avseende kärnverksamheten. Dessa mått överensstämmer inte med god redovisningssed eftersom de, i motsats till redovisat resultat, inte kan härledas direkt ur informationen i koncernens bokslut. De har korrigerats för att utesluta vissa väsentliga poster, t ex följande:
  - avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar, inklusive återföring av nedskrivningar men exklusive kostnader relaterade till IT-tillgångar.
  - kostnader och avsättningar för våra globala omstruktureringsprogram (i detta ingår kostnader i samband med inverkan från vårt globala omstruktureringsprogram på våra aktiverade IT-tillgångar),
  - övriga specificerade poster, huvudsakligen förlikningar och förvävsrelaterade kostnader, i vilka ingår justeringar till verkligt värde och den implicita finansiella kostnaden avseende villkorad ersättning.

När justeringarna för att komma fram till resultatet för kärnverksamheten fastställs, använder vi en uppsättning etablerade principer avseende beskaffenhet och väsentlighet hos enskilda poster eller grupper av poster, och undantar t ex händelser som (i) ligger utanför den normala verksamheten, (ii) följer ett mönster som inte är relaterat till trenderna för det underliggande ekonomiska resultatet för vår pågående verksamhet eller (iii) är förknippade med större förvärv. Syftet är att säkerställa att investerarnas möjligheter att utvärdera och analysera det underliggande ekonomiska resultatet för vår pågående verksamhet ökar. Se tabellen Avstämning mellan redovisat resultat och resultat för kärnverksamheten 2013 på nästa sida. Så som redovisades i vår årsredovisning 2012 reviderade vi vår definition av resultatmått för kärnverksamheten under 2013. Närmare information om omräkningen av jämförbara mått för tidigare år enligt vår nya definition av mått för kärnverksamheten återfinns i avsnitt Ekonomisk översikt föregående år, på sidan 222.

- > Tillväxt i fasta valutakurser (CER). Detta mått överensstämmer inte heller med god redovisningssed. Måttet eliminerar effekter av valutakursförändringar (genom omräkning av årets siffror till föregående års valutakurser, justerat för andra valutakurseffekter, inklusive valutasäkring). En avstämning av det redovisade resultatet, justerat för inverkan av valutakurseffekter, återfinns i tabellen Redovisat rörelseresultat 2013 på nästa sida.
- > Bruttomarginalen och rörelsemarginalen. Dessa mått i procent visar hur viktiga marginaler utvecklas och illustrerar verksamhetens övergripande kvalitet.
- > Förskrivningsvolym och trender för nyckelprodukter. Måtten kan bättre och mer direkt återspegla verksamhetens verkliga tillväxt och utvecklingen för individuella produkter än fakturerad försäljning.
- > Netto likvida medel/nettoskuld. Detta representerar våra likvida medel, kortfristiga placeringar och finansiella derivatinstrument minskat med räntebärande lån och krediter.

Mått i fasta valutakurser (CER) gör det möjligt för oss att fokusera på förändringar i försäljning och kostnader drivna av volym, priser och kostnadsnivåer jämfört med föregående period. Försäljningstillväxt och kostnadsutveckling uttryckt i CER 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 CER kan användas för att analysera försäljningen på flera olika sätt, men oftast bedömer vi underliggande tillväxt i CER per produkt och produktgrupp samt per land och region. Den underliggande försäljningstillväxten uttryckt i CER kan analyseras ytterligare i fråga om påverkan av försäljningsvolym och försäljningspris. På liknande sätt hjälper kostnadsutvecklingen uttryckt i CER oss att fokusera på de faktiska lokala kostnadsförändringarna så att vi kan hantera kostnadsbasen effektivt.

Vi anser att genom att rapportera om finansiella mått och tillväxtmått för kärnverksamheten utöver vår redovisade ekonomiska information ökar investerarens möjlighet att värdera och analysera det underliggande ekonomiska resultatet för vår pågående verksamhet och de viktiga faktorer som driver denna. Justeringarna som gjorts av den redovisade ekonomiska informationen för att visa ekonomiska mått för kärnverksamheten illustrerar på ett tydligt sätt, och på årsbasis eller periodvis, påverkan på resultatet av faktorer som förändringar i försäljning och kostnader drivna av volym, priser och kostnadsnivåer i förhållande till tidigare år eller perioder.

Som framgår av tabellen Avstämning mellan redovisat resultat och resultat för kärnverksamheten 2013 på nästa sida, inkluderar vår avstämning mellan redovisat resultat och resultat för kärnverksamheten en uppdelning av de poster, för vilka vår redovisade ekonomiska information justerats. En ytterligare uppdelning på specifika linjeposter återspeglas i vår redovisade resultaträkning. Detta visar betydande poster som inte ingår i ekonomiska mått för kärnverksamheten och hur de påverkar vår redovisade ekonomiska information, som helhet och avseende specifika linjeposter.

Företagsledningen redovisar dessa resultat för omvärlden för att tillgodose investerarens krav på öppenhet och tydlighet. Ekonomiska mått för kärnverksamheten används också internt i styrningen av vårt verksamhetsresultat, i vår budgetprocess och när ersättning fastställs.

Ekonomiska mått för kärnverksamheten är justerade mått, som inte överensstämmer med god redovisningssed. Samtliga poster för vilka ekonomiska mått för kärnverksamheten är justerade ingår i vår redovisade ekonomiska information eftersom de utgör faktiska kostnader för vår verksamhet under de presenterade perioderna. Därför medger ekonomiska mått för kärnverksamheten bara att investerare kan skilja mellan olika typer av kostnader och de ska inte användas isolerat. Vi hänvisar också till vår redovisade ekonomiska information i tabellen Redovisat rörelseresultat 2013 på nästa sida, vår avstämning mellan ekonomiska mått för kärnverksamheten och redovisad ekonomisk information i tabellen Avstämning mellan redovisat resultat och resultat för kärnverksamheten på nästa sida och till avsnittet Kortfattad analys av perioden jan-dec 2012 från sidan 222 för vår redogörelse för jämförande redovisade tillväxtmått som speglar samtliga faktorer som påverkar vår verksamhet. Vårt sätt att bestämma mått som inte överensstämmer med god redovisningssed samt vår presentation av dem i denna ekonomiska information kan skilja sig från hur andra företag använder mått som inte överensstämmer med god redovisningssed med liknande beteckning.

Koncernledningen behåller den strategiska kostnadskontrollen som ingår i redovisad ekonomisk information men som undantas när ekonomiska mått för kärnverksamheten beräknas och följer deras inverkan på redovisat rörelseresultat och vinst per aktie. Kontrollen av den löpande verksamheten delegeras från fall till fall för att säkerställa tydligt ansvar och enhetlighet för varje kostnadskategori.

**Verksamhetens resultat** – Kortfattad analys av perioden jan–dec 2013  
**Redovisat rörelseresultat 2013**

	2013			2012*	Andel av försäljningen		2013 jämfört med 2012	
	Redovisad MUSD	Tillväxt fasta valutakurser MUSD	Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD		Redovisad 2013 %	Redovisad 2012 %	Tillväxt fasta valutakurser %	Redovisad tillväxt %
Intäkter	25 711	-1 701	-561	27 973			-6	-8
Kostnad för sålda varor	-5 261	9	123	-5 393	-20,5	-19,3	-	-2
<b>Bruttoresultat</b>	<b>20 450</b>	<b>-1 692</b>	<b>-438</b>	22 580	<b>79,5</b>	80,7	<b>-7</b>	<b>-9</b>
Distributionskostnader	-306	10	4	-320	-1,2	-1,1	-3	-4
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 821	411	11	-5 243	-18,7	-18,8	-8	-8
Försäljnings- och administrationskostnader	-12 206	-2 508	141	-9 839	-47,5	-35,2	25	24
Övriga rörelseintäkter och kostnader	595	-379	4	970	2,3	3,5	-39	-39
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 712</b>	<b>-4 158</b>	<b>-278</b>	8 148	<b>14,4</b>	29,1	<b>-51</b>	<b>-54</b>
Finansnetto	-445			-502				
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 267</b>			7 646				
Skatter	-696			-1 376				
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 571</b>			6 270				
Vinst per aktie (USD)	2,04			4,95				

\* Omräknat vid antagandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i avsnittet Redovisningsprinciper på sidan 136.

**Avstämning mellan redovisat resultat och resultat för kärnverksamheten 2013**

	2013 Redovisad MUSD	Omstrukturingskostnader MUSD	Immateriella tillgångar Avskrivningar MUSD	Netto immateriella tillgångar Nedskrivningar MUSD	Avsättningar för juridiska och andra kostnader MUSD	2013 Kärnverksamheten* MUSD	Kärnverksamheten* 2013 jämfört med 2012	
							Tillväxt fasta valutakurser %	Faktiskt tillväxt %
Bruttoresultat	20 450	126	502	-	-	21 078	-7	-9
Bruttomarginal %	79,5%					82,0%		
Distributionskostnader	-306	-	-	-	-	-306	-3	-4
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 821	490	30	50	-18	-4 269	1	1
Försäljnings- och administrationskostnader	-12 206	805	902	1 662	-28	-8 865	7	6
Övriga rörelseintäkter och kostnader	595	-	157	-	-	752	-30	-30
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 712</b>	<b>1 421</b>	<b>1 591</b>	<b>1 712</b>	<b>-46</b>	<b>8 390</b>	<b>-22</b>	<b>-25</b>
Rörelsemarginal %	14,4%					32,6%		
Skatter	-696	-302	-256	-364	7	-1 611		
Vinst per aktie (USD)	2,04	0,90	1,06	1,08	-0,03	5,05		

\* Måten i kolumnen för kärnverksamheten är mått som inte överensstämmer med god redovisningssed.

Intäkterna minskade under året med 6% i fasta valutakurser och de redovisade intäkterna minskade med 8%. Intäktsminskningen berodde i första hand på förlo-rad marknadsexklusivitet för varumärken, bland annat *Atacand*, *Crestor*, *Nexium* och *Seroquel IR*, vilket minskade intäkterna med 2,2 miljarder USD i fasta valutakurser. Våra viktigaste tillväxtplattformar: *Brilinta*, diabetes (som gynnades av ett helt år med Amylin-relaterad produktförsäljning), andningsvägar, tillväxtmarknader och Japan svarade för en tillväxtökning på 1,2 miljarder USD i fasta valutakurser 2013.

Intäkterna i USA minskade med 9% i fasta valutakurser (redovisat: 9%) och intäkterna på övriga marknader minskade med 4% i fasta valutakurser (redovisat: 7%). Intäkterna på tillväxtmarknaderna ökade med 8% i fasta valutakurser (redovisat: 6%). Ytterligare information om vår försäljnings-utveckling återfinns i Geografisk översikt från sidan 214.

Bruttomarginalen för kärnverksamheten på 82,0% var 0,5 procentenheter lägre än föregående år i fasta valutakurser (redovisat: 0,4 procentenheter) främst till följd av förändringar i produktmixen i riktning mot produkter med lägre marginal jämfört med 2012.

FoU-kostnaderna för kärnverksamheten ökade 1% under året såväl i fasta valutakurser som redovisade, till följd av högre kostnader för projekt avseende verksamhetsutveckling och investeringar i det ökande antalet studier i sen utvecklingsfas.

Utgifterna för försäljnings- och administrationskostnader för kärnverksamheten var 7% högre i fasta valutakurser jämfört med föregående år (redovisat: 6%) till följd av ökade kostnader till stöd för våra tillväxtplattformar *Brilinta*, diabetes och tillväxtmarknader under året. Försäljnings- och administrationskostnaderna återspeglar också ett helt år med kostnader i samband med vår utvidgade diabetesallians med

BMS avseende Amylin-produkter som ingicks under 2012. Punktskatten, som infördes i samband med att hälso- och sjukvårdsreformen i USA antogs, uppgick till 2,7% (2012: 2,8%) av försäljnings- och administrationskostnaderna för kärnverksamheten under året.

Övriga intäkter för kärnverksamheten minskade under året med 30% såväl i fasta valutakurser som redovisade. Siffrorna för 2012 gynnades av försäljningen av rättigheterna till receptfritt *Nexium*.

Rörelseresultatet för kärnverksamheten minskade under året med 22% i fasta valutakurser (redovisat: 25%) till 8 390 MUSD. Rörelsemarginalen för kärnverksamheten uppgick till 32,6% av intäkterna, en minskning med 6,9 procentenheter i fasta valutakurser (redovisat: 7,3 procentenheter). Minskningen i rörelseresultatet för kärnverksamheten var större än intäktsminskningen i första hand till följd av kostnader relaterade till koncernens viktigaste tillväxtplattformar och en förstärkt forskningsportfölj.

Vinsten per aktie för kärnverksamheten uppgick till 5,05 USD, en nedgång med 23% jämfört med föregående år i fasta valutakurser (redovisat: 26%) och i stort sett i linje med minskningen i rörelseresultatet för kärnverksamheten.

Justeringarna före skatt för att komma fram till siffrorna för kärnverksamheten uppgick 2013 till 4 678 MUSD (2012: 3 011 MUSD). Från kärnverksamheten undantogs:

- > Omstruktureringskostnader på sammanlagt 1 421 MUSD (2012: 1 558 MUSD), som uppkommit när koncernen påbörjade den fjärde fasen i omstruktureringsprogrammet, vilken tillkännagavs i mars 2013.
- > Avskrivningar på sammanlagt 1 591 MUSD (2012: 1 134 MUSD) avseende immateriella tillgångar, med undantag för IT-relaterade avskrivningar. Ökningen berodde främst på ett helt år av avskrivningar till följd av ändringen i arrangemangen för att avsluta samarbetet med Merck och utvidgningen av vår diabetesallians under 2012. Detta beskrivs närmare i not 9 till bokslutet från sidan 150.
- > Nettonedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar på 1 712 MUSD (2012: 186 MUSD), inklusive 1 758 MUSD avseende *Bydureon*, då försäljningsutfallet var lägre än AstraZenecas kommersiella förväntan vid tiden då den utvidgade diabetesalliansen inleddes 2012, och 136 MUSD efter AstraZenecas beslut att inte lämna in registreringsansökan för fostamatatinib. Delvis uppvägdes dessa kostnader av återföringen av en nedskrivning på 285 MUSD sedan det första av flera kliniska program i fas III för olaparib inletts. Hela det tidigare

bokförda värdet av tillgången har återställt i vår balansräkning. Ytterligare information om nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar återfinns i not 9 till bokslutet från sidan 150.

- > Avsättningar för juridiska kostnader och andra justeringar av intäkter på 46 MUSD (2012: 133 MUSD) inklusive en justering motsvarande 18 MUSD av det verkliga värdet på obetalda villkorade ersättningar för våra företagsförvärv som slutfördes 2013. Detta beskrivs närmare i not 16 och not 22 i bokslutet från sidan 158 och 166.

Redovisat rörelseresultat för året minskade med 51% i fasta valutakurser (redovisat: 54%) till 3 712 MUSD. Redovisad vinst per aktie minskade med 55% i fasta valutakurser (redovisat: 59%) till 2,04 USD. De större nedgångarna jämfört med motsvarande ekonomiska mått för kärnverksamheten beror huvudsakligen på nedskrivningen på 1 758 MUSD avseende *Bydureon* och ett helt års avskrivningar i samband med Merck Second Option.

Finansnettot uppgick till 445 MUSD (2012: 502 MUSD). Kostnadsräntor för förpliktelse i förmånsbestämda pensionsplaner minskade med 14 MUSD och det förelåg vinster vid marknadsvärdering på 5 MUSD för långfristiga obligationer under 2013, jämfört med förluster på 10 MUSD under 2012. Räntan på långfristiga obligationer för helåret var 16 MUSD lägre än under 2012.

Den redovisade skattekostnaden på 696 MUSD (2012: 1 376 MUSD) bestod av en aktuell skattekostnad på 1 398 MUSD (2012: 1 677 MUSD) och en kreditering till

följd av förändringar i uppskjuten skatt motsvarande 702 MUSD (2012: 301 MUSD). I skattekostnaden för innevarande år ingår en kostnad avseende aktuell skatt under tidigare perioder på 46 MUSD (2012: kreditering på 79 MUSD).

Den redovisade skattesatsen under året var 21,3% jämfört med 18,0% 2012. Den redovisade skattesatsen för året som slutade den 31 december 2012 gynnades av en justering på 230 MUSD av uppskjuten skatt efter en i praktiken beslutad sänkning av den svenska skattesatsen för bolag från 26,3% till 22,0%, och en justering på 240 MUSD avseende tidigare perioder efter förlikning i ett ärende rörande internprissättning. Undantas dessa gynnsamma effekter uppgick den redovisade skattesatsen 2012 till 24,1%. Ytterligare information om förändringar i vår skattesituation återfinns i not 4 till bokslutet från sidan 143.

Totalresultatet för 2013 minskade med 3 947 MUSD till 2 458 MUSD. Minskningen berodde i första hand på resultatnedgången under året motsvarande 3 699 MUSD och en minskning med 248 MUSD i övrigt totalresultat vilket huvudsakligen berodde på effekterna på koncernens resultat av förändringar i valutakurser.



## Kassaflöde och likviditet – 2013

Alla uppgifter i detta avsnitt utgörs av redovisade siffror.

### Kassaflöden i sammandrag

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Nettoskuld (-)/ netto likvida medel ingående balans per 1 jan</b>	<b>-1 369</b>	2 849	3 653
Vinst före räntor, skatt och avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA)	8 295	10 666	15 345
Vinst vid avyttring av Astra Tech	-	-	-1 483
<b>EBITDA före vinst vid avyttring av Astra Tech</b>	<b>8 295</b>	10 666	13 862
Förändring i rörelsekapital och avsättningar	166	-706	-897
Betald skatt	-844	-2 043	-3 999
Betald ränta	-475	-545	-548
Övriga transaktioner som ej avser kontanta medel	258	-424	-597
<b>Nettokassaflöde från rörelsen</b>	<b>7 400</b>	6 948	7 821
Förvärv av immateriella tillgångar (netto)	-1 281	-3 947	-458
Övriga investeringar (netto)	-673	-473	-737
Förvärv av affärsverksamhet	-1 158	-1 187	-
Kontant nettoersättning vid avyttring av Astra Tech	-	-	1 772
<b>Investeringar</b>	<b>-3 112</b>	-5 607	577
Utdelningar	-3 461	-3 665	-3 764
Nettoinkomst aktier/nettoaktieåterköp (-)	482	-2 206	-5 606
<b>Avkastning till aktieägarna</b>	<b>-2 979</b>	-5 871	-9 370
Övriga förändringar	99	312	168
<b>Nettoskuld (-)/netto likvida medel utgående balans per 31 dec</b>	<b>39</b>	-1 369	2 849

### Nettoskuld (-)/netto likvida medel avstämning

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Likvida medel	9 217	7 701	7 571
Kortfristiga placeringar	796	823	4 248
Finansiella derivatinstrument, netto	402	417	358
<b>Likvida medel, kortfristiga placeringar och derivat</b>	<b>10 415</b>	8 941	12 177
Utnyttjade bankkrediter och kortfristiga lån	-992	-879	-221
Finansiella leasingavtal	-102	-84	-
Nettoförändring av lån	-766	-	-1 769
Lån som förfaller inom 1 år	-8 516	-9 347	-7 338
<b>Lån och krediter</b>	<b>-10 376</b>	-10 310	-9 328
<b>Nettoskuld (-)/netto likvida medel</b>	<b>39</b>	-1 369	2 849

Kassaflödet från rörelsen uppgick till 7 400 MUSD under året som slutade den 31 december 2013, jämfört med 6 948 MUSD 2012. Lägre skatte- och räntebetalningar uppvägs delvis det lägre rörelseresultatet 2013, efter justering avseende nedskrivningar och kostnader som inte avsåg kontanta medel, medan förändringar i rörelsekapital och en engångsbetalning till pensionsfond ökade utflödet under året innan.

Kassautflödet på 3 112 MUSD avseende investeringar (2012: 5 607 MUSD) inkluderar 1 158 MUSD vid slutförandet av förvärven av Pearl Therapeutics, Omthera,

Amplimmune och Spirogen samt 1 316 MUSD för förvärvet av andra immateriella tillgångar. Under jämförelseperioden 2012 ingick kassautflöden vid förvärvet av Ardea (1 187 MUSD) och immateriella tillgångar i samband med vårt samarbete med BMS kring Amylin (3 358 MUSD).

Nettokontantutbetalningar till aktieägare uppgick till 2 979 MUSD, genom utdelningar på 3 461 MUSD, delvis uppvägda av ersättningar på 482 MUSD vid emission av aktier.

Den 31 december 2013 uppgick den utestående bruttoskulden (räntebärande lån

och krediter) till 10 376 MUSD (2012: 10 310 MUSD). Av den utestående bruttoskulden den 31 december 2013 förföll 1 788 MUSD till betalning inom ett år (2012: 901 MUSD).

Netto likvida medel om 39 MUSD ökade med 1 408 MUSD under året till följd av ovan beskrivna nettokassaflöde.

### Transaktioner utanför balansräkningen och åtaganden

Vi har inga transaktioner utanför balansräkningen och våra säkringsåtgärder är inte spekulativa. Tabellen nedan visar våra lägsta kontraktbundna åtaganden vid årets slut.

### Kontraktbundna åtaganden

	Under 1 år MUSD	1–3 år MUSD	3–5 år MUSD	Över 5 år MUSD	2013 Totalt MUSD	2012 Totalt MUSD
Banklån och övriga lån <sup>1</sup>	2 210	1 875	2 433	10 497	17 015	17 316
Finansiella leasingavtal	34	64	21	-	119	101
Operationella leasingavtal	92	150	98	110	450	434
Kontrakterade investeringar	481	-	-	-	481	245
<b>Totalt</b>	<b>2 817</b>	<b>2 089</b>	<b>2 552</b>	<b>10 607</b>	<b>18 065</b>	18 096

<sup>1</sup> I banklån och övriga lån ingår obetalda räntekostnader under perioden. Ytterligare information återfinns i not 23 till bokslutet på sidan 169.

## Finansiell ställning – 2013

Alla uppgifter i detta avsnitt utgörs av redovisade siffror.

### Finansiell ställning i sammandrag

	2013 MUSD	Förändring MUSD	2012 MUSD	Förändring MUSD	2011 MUSD
Materiella anläggningstillgångar	5 818	-271	6 089	-336	6 425
Goodwill och immateriella tillgångar	26 028	-318	26 346	5 504	20 842
Varulager	1 909	-152	2 061	209	1 852
Kundfordringar och andra fordringar	9 746	1 765	7 981	-773	8 754
Leverantörsskulder och övriga skulder	-12 714	-2 492	-10 222	-862	-9 360
Avsättningar	-1 389	-45	-1 344	518	-1 862
Skatteskuld	-2 582	-523	-2 059	275	-2 334
Netto uppskjutna skatteskulder	-1 622	-157	-1 465	-244	-1 221
Pensionsskulder*	-2 261	10	-2 271	409	-2 680
Övriga långfristiga placeringar	281	82	199	-2	201
Netto likvida medel/nettoskuld (-)	39	1 408	-1 369	-4 218	2 849
<b>Nettotillgångar*</b>	<b>23 253</b>	<b>-693</b>	<b>23 946</b>	<b>480</b>	<b>23 466</b>

\* Omräknat vid antagandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i avsnittet Redovisningsprinciper på sidan 136.

Under 2013 minskade de totala nettotillgångarna med 693 MUSD till 23 253 MUSD. Minskningen i nettotillgångar motsvarar i stort sett koncernens vinst på 2 571 MUSD, motverkad av utdelningar på 3 499 MUSD.

#### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar minskade med 271 MUSD till 5 818 MUSD. Anskaffningar på 816 MUSD (2012: 772 MUSD) motverkades av avskrivningar på 906 MUSD (2012: 1 023 MUSD), nedskrivningar på 101 MUSD (2012: 0 USD) och avyttringar på 82 MUSD (2012: 224 MUSD).

#### Goodwill och immateriella tillgångar

Koncernens goodwill på 9 981 MUSD (2012: 9 898 MUSD) härrör i första hand från förvärvet av MedImmune 2007 och från omstruktureringen 1998 av vårt joint venture i USA med Merck. Goodwill på 77 MUSD som uppkom vid vårt förvärv av Pearl Therapeutics och Amplimmune, enligt redogörelse i not 22 till bokslutet från sidan 166, aktiverades under 2013.

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 16 047 MUSD den 31 december 2013 (2012: 16 448 MUSD). Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3 217 MUSD under 2013 (2012: 6 916 MUSD), inklusive produkträttigheter som förvärvades vid vårt förvärv av Pearl Therapeutics (985 MUSD), Omthera (526 MUSD), Amplimmune (534 MUSD) och Spirogen (371 MUSD). Avskrivningarna under året uppgick till 1 779 MUSD (2012: 1 296 MUSD). Nedskrivningarna under året uppgick till 2 082 MUSD (2012: 199 MUSD) inklusive en nedskrivning på 1 758 MUSD avseende vår diabetesprodukt *Bydureon* och en nedskrivning på 136 MUSD efter vårt beslut att inte gå vidare med en registreringsansökning för fostamatinib.

Dessa nedskrivningar uppvägdes delvis av en återföring på 285 MUSD av en nedskrivning efter att den första patienten rekryterats i det första av flera kliniska program i fas III för olaparib. En nedskrivning hade tidigare gjorts under 2011 avseende denna substans.

Ytterligare information om anskaffningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar återfinns i not 9 till bokslutet från sidan 150.

#### Fordringar, skulder och avsättningar

Kundfordringar minskade med 182 MUSD till 5 514 MUSD i linje med de lägre intäkterna under 2013.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ökade med 1 988 MUSD, huvudsakligen beroende på en ökning av förutbetalda kostnader efter ändringen av royaltystrukturen i vårt globala licensavtal för *Crestor*, som nu inkluderar fasta årliga minimi- och maximibelopp för royaltybetalningarna till Shionogi. Dessa framtida royaltybetalningar har redovisats bland skulder och som en förskotts betalning. Förutbetalda kostnader ökade också till följd av betalningar till Moderna Therapeutics och Immunocore under året i samband med nya forskningssamarbeten.

Leverantörsskulder och andra skulder ökade med 2 492 MUSD under 2013 till 12 714 MUSD, med ökning avseende andra skulder på 2 277 MUSD till följd av redovisningen av framtida royaltybetalningar för *Crestor*, enligt redogörelse ovan, och villkorad ersättning på 532 MUSD som redovisats vid förvärvet av Pearl Therapeutics (149 MUSD), Omthera (62 MUSD), Amplimmune (153 MUSD) och Spirogen (168 MUSD).

I ökningen i avsättningar om 45 MUSD under 2013 ingår 771 MUSD i ytterligare kostnader, vilka kostnadsfördes under året, uppvägt av 681 MUSD i kontantbetalningar. I kostnaderna på 771 MUSD under året ingår 652 MUSD för vårt globala omstrukturingsinitiativ och 23 MUSD för juridiska kostnader. Kontantbetalningarna inkluderar 532 MUSD för vårt globala omstrukturingsprogram. Närmare upplysningar om kostnader som förts mot våra avsättningar lämnas i not 17 och 25 till bokslutet på sidorna 158 och 176 till 183.

#### Skatteskuld och skattefordran

Skatteskulden har ökat med 523 MUSD till 2 582 MUSD, huvudsakligen på grund av periodiserade skattebetalningar och ökade avsättningar för skatterisker. Skattefordringar på 494 MUSD består av skatt som AstraZeneca förväntas erhålla från vissa myndigheter vid uppgörelser avseende internprisrevisioner och tvister (se not 25 till bokslutet från sidan 176) samt tidsförskjutna skattebetalningar. Uppskjuten nettoskatteskuld ökade med 157 MUSD under året.

#### Pensionsskulder

Nettopensionsskulden minskade med 10 MUSD under 2013. Inbetalning av arbetsgivarens andel till pensionsplanerna motsvarande 369 MUSD motverkades av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period och tidigare perioder på 204 MUSD, finansiella kostnader netto på 79 MUSD samt valutakursförändringar.

Cirka 97% av koncernens förpliktelser är koncentrerade till Storbritannien, USA, Sverige och Tyskland. Under senare år har koncernen vidtagit flera åtgärder för att minska sin exponering rörande nettoskatteskulder. När det gäller den

brittiska förmånsbestämda pensionsplanen, som utgör AstraZenecas största förmånsbestämda plan, har dessa åtgärder inkluderat en överenskommelse om fonderingsprinciper för kontantbetalningar till den brittiska pensionsplanen för att nå en tillgångsnivå som överstiger den aktuella förväntade kostnaden för att tillhandahålla förmåner, och, under 2010, ändringar i planen för att frysa den pensionsgrundande lönen vid nivåerna den 30 juni 2010. Utöver kontantbetalningarna till den brittiska pensionsplanen, gör AstraZeneca inbetalningar till ett depositionskonto utanför pensionsplanen. Tillgångarna på depositionskontot inbetalas till fonden under överenskomna omständigheter, t ex om AstraZeneca och pensionsfondens förvaltare kommer överens om en förändring i den nuvarande långsiktiga investeringsstrategin.

Ytterligare information om koncernens pensionsplaner återfinns i not 18 till bokslutet från sidan 159.

#### Åtaganden och ansvarsförbindelser

Koncernen har åtaganden och ansvarsförbindelser som redovisas i enlighet med de redovisningsprinciper som beskrivs i avsnittet Redovisningsprinciper i bokslutet från sidan 136. Koncernen har också ansvarsförbindelser avseende skatt. Dessa beskrivs i avsnittet Beskattning under Viktiga redovisningsprinciper och bedömningar på sidan 87 och i not 25 till bokslutet från sidan 176.

#### Betalningar relaterade till samarbeten inom forskning och utveckling

Närmare information om framtida möjliga betalningar relaterade till FoU-samarbeten redovisas också i not 25 till bokslutet från sidan 176. Så som redovisas i not 25 till bokslutet är det möjligt att betalningar till våra samarbetspartners inte förfaller till betalning på grund av den inneboende osäkerheten avseende uppnåendet av de delmål för utveckling och försäljning som är knutna till de framtida betalningarna. Som ett led i vår strategi för externa samarbetsavtal, kan vi gå in i ytterligare samarbetsprojekt i framtiden, vilka kan inkludera delbetalningar och, därför, eftersom vissa delbetalningar inte inträffar på grund av exempelvis att utvecklingen inte fortsätts, kan de komma att ersättas av potentiella betalningar enligt nya samarbeten.

#### Investeringar och avyttringar

Koncernen har genomfört mer än 150 större transaktioner avseende verksamhetsutveckling under de senaste tre åren. Fem av dessa redovisades som verksamhetsförvärv enligt IFRS 3 "Business Combinations", nämligen förvärven av Pearl Therapeutics, Omthera, Amplimmune och Spirogen under 2013 och Ardea under 2012. Alla de andra rörde inlicensiering, strategiska allianser och samarbeten.

Närmare uppgifter om våra förvärv och avyttringar av verksamhet under de tre senaste åren återfinns i not 22 till bokslutet från sidan 166. Närmare upplysningar om våra väsentligaste externa samarbeten lämnas nedan:

- > I mars 2013 ingick AstraZeneca ett avtal med ensamrätt med Moderna Therapeutics gällande forskning, utveckling och kommersialisering av banbrytande läkemedel baserade på *messenger RNA Therapeutics* för behandling av allvarliga hjärt/kärlsjukdomar, metabola sjukdomar, njursjukdomar och cancer. I enlighet med avtalet gjorde AstraZeneca en initial betalning om 240 MUSD. AstraZeneca får ensamrätten till att välja ut valfritt målområde inom kardiovaskulära och metabola sjukdomar samt njursjukdomar, liksom utvalda målområden inom onkologi, under en period om upp till fem år för efterföljande utveckling av *messenger RNA Therapeutics*. Dessutom har Moderna Therapeutics rätt till ytterligare 180 MUSD när tre tekniska delmål uppnås. Detta avtal ger AstraZeneca rätt att välja upp till 40 läkemedelsprodukter för klinisk utveckling, och Moderna Therapeutics får ersättning då delmål uppnås under utveckling och kommersialisering, plus royalties på försäljning av färdiga läkemedel, uppgående från höga en- eller låga tvåsiffriga procenttal för respektive produkt. AstraZeneca kommer att leda den prekliniska och kliniska utvecklingen samt kommersialiseringen av läkemedel som omfattas av avtalet, och Moderna Therapeutics kommer att ansvara för att ta fram och tillverka *messenger RNA Therapeutics* mot utvalda mål.
- > I juli 2013 inledde AstraZeneca ett strategiskt samarbete med FibroGen för att utveckla och kommersialisera roxadustat (FG-4592), en substans för oral behandling, som är först i sin klass och i sen utvecklingsfas, för behandling av anemi vid kronisk njursjukdom (chronic kidney disease, CKD) och fullt utvecklad njursvikt (end-stage renal disease, ESRD). Detta breda samarbete är inriktat på marknaderna i USA och Kina samt samtliga större marknader, med undantag för Japan, Europa, OSS (Oberoende staters samväld), Mellanöstern och Sydafrika, vilka omfattas av ett befintligt avtal mellan FibroGen och Astellas. AstraZenecas och FibroGens gemensamma insats kommer att inriktas på utvecklandet av roxadustat för behandling av anemi vid CKD och ESRD, och kan bli utvidgat till andra anemiindikationer. AstraZeneca och FibroGen planerar att genomföra ett omfattande fas III-program för roxadustat

i USA och inleda fas III-studier i Kina, med förväntad registreringsansökan 2015 i Kina och 2017 i USA. AstraZeneca kommer att göra en initial betalning och efterföljande, icke villkorade betalningar till FibroGen på sammanlagt 350 MUSD, liksom potentiella framtida utvecklingsrelaterade delmålsbetalningar på upp till 465 MUSD, och potentiella framtida försäljningsrelaterade delmålsbetalningar, utöver trappstegsbaserade royaltybetalningar på upp till drygt 20 procent på framtida försäljning av roxadustat.

Ytterligare utvecklingsrelaterade delmål kommer att betalas ut för eventuella indikationer som företagen väljer att fullfölja. AstraZeneca kommer att vara ansvarig för kommersialiseringen i USA av roxadustat, medan FibroGen kommer att genomföra specifika marknadsföringsinsatser inom ESRD-segmentet på denna marknad. Företagen kommer också att tillsammans kommersialisera roxadustat i Kina där FibroGen kommer att ansvara för kliniska studier, regulatoriska frågor, tillverkning och medicinsk utbildning, och AstraZeneca kommer att övervaka marknadsföringsinsatser och kommersiell distribution.

- > I april 2012 tillkännagav AstraZeneca ett avtal om gemensam utveckling och kommersialisering av fem monoklonala antikroppar från Amgens kliniska portfölj för inflammationer, AMG 139, AMG 157, AMG 181, AMG 557 och brodalumab (AMG 827). I enlighet med avtalet gjorde AstraZeneca en initial betalning på 50 MUSD och företagen delar både kostnader och vinst. AstraZeneca står för omkring 65 procent av kostnaderna under perioden 2012-2014. Därefter kommer företagen att dela kostnaderna lika. Dessutom kommer AstraZeneca att göra utvecklingsrelaterade delmålsbetalningar på maximalt 30 MUSD fram till lansering. Vid kommersialisering kommer Amgen att behålla en låg ensiffrig royalty för brodalumab och en medelhög ensiffrig royalty för den övriga portföljen, varefter företagen delar vinsterna lika.

- > I januari 2007 undertecknade AstraZeneca ett exklusivt avtal om gemensam utveckling och marknadsföring med BMS avseende utveckling och kommersialisering av *Onglyza*, en DPP-4-hämmare och *Farxiga/Forxiga*, en selektiv natriumglukostransportör-2-hämmare (SGLT2). Båda för behandling av typ 2-diabetes. I augusti 2012 utvidgade AstraZeneca sitt diabetesarbete med BMS till att även inkludera utveckling och marknadsföring av Amylins portfölj av diabetesprodukter. Portföljen med samarbetsprodukter i Amylin inkluderar *Byetta* (exenatid) för injicering och *Bydureon* (injicerbar exenatidsuspension med fördröjd frisättning/exenatid 2 mg pulver och lösning med förlängd frisättning för

## Kapital och aktieavkastning

### Utdelning för 2013

	USD	Pence	SEK	Utbetalningsdag
Utdelning för första halvåret	0,90	59,2	5,92	16 september 2013
Utdelning för andra halvåret	1,90	116,8	12,41	24 mars 2014
<b>Totalt</b>	<b>2,80</b>	<b>176,0</b>	<b>18,33</b>	

### Avkastning till aktieägare i sammandrag

	Återköpta aktier (miljoner)	Kostnad MUSD	Utdelning per aktie USD	Utdelningskostnad MUSD	Avkastning till aktieägare MUSD
2000	9,4	352	0,70	1 236	1 588
2001	23,5	1 080	0,70	1 225	2 305
2002	28,3	1 190	0,70	1 206	2 396
2003	27,2	1 154	0,795	1 350	2 504
2004	50,1	2 212	0,94	1 555	3 767
2005	67,7	3 001	1,30	2 068	5 069
2006	72,2	4 147	1,72	2 649	6 796
2007	79,9	4 170	1,87	2 740	6 910
2008	13,6	610	2,05	2 971	3 581
2009	–	–	2,30	3 339	3 339
2010	53,7	2 604	2,55	3 604	6 208
2011	127,4	6 015	2,80	3 653	9 668
2012	57,8	2 635	2,80	3 496	6 131
<b>2013</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2,80</b>	<b>3 516<sup>1</sup></b>	<b>3 516</b>
<b>Totalt</b>	<b>610,8</b>	<b>29 170</b>	<b>24,025</b>	<b>34 608</b>	<b>63 778</b>

<sup>1</sup> Total utdelning beräknad på grundval av antal emitterade aktier per den 31 december 2013.

injicering), *Symlin* (pramlinitidacetat) för injicering och metreleptin, en leptinanalogue. AstraZeneca utvidgade alliansen mot en sammanlagd ersättning på 3,7 miljarder USD. I december 2013 tillkännagav AstraZeneca ett avtal enligt vilket AstraZeneca förvärvade BMS:s hela andel av företagets diabetesallians för en initial ersättning på 2,7 miljarder USD vid slutförandet av förvärvet och upp till 1,4 miljarder USD i betalningar relaterade till registrering, lansering och försäljning. AstraZeneca har också accepterat att betala olika försäljningsrelaterade royaltybetalningar fram till 2025. Dessutom kan AstraZeneca komma att betala upp till 225 MUSD när vissa tillgångar senare överförs. Förvärvet slutfördes den 1 februari 2014 och ger AstraZeneca 100% ägarskap över de immateriella rättigheterna och global ensamrätt för utveckling, tillverkning och kommersialisering av diabetesverksamheten. Ytterligare information om detta verksamhetsförvärv återfinns i not 28 till bokslutet från sidan 184.

Koncernen avgör betydelsen av ovan beskrivna transaktioner rörande verksamhetsutveckling, utifrån en rad faktorer. Vi studerar de särskilda omständigheterna för det enskilda externa samarbetsavtalet och tillämpar flera kvantitativa och kvalitativa kriterier. Vi anser transaktioner avseende verksamhetsutveckling vara en utvidgning av vår FoU-strategi. Viktiga faktorer när betydelsen fastställs är därför det förväntade totala värdet av betalningar i samband med utvecklingen inom ramen för transaktionen och dess andel av våra årliga FoU-utgifter. Båda dessa utgör indikatorer för den övergripande FoU-satsningen och

kostnaden. Bland andra kvantitativa kriterier som vi tillämpar ingår, utan begränsning, förväntad framtida försäljning, det möjliga värdet på delbetalningar samt resurserna som används för kommersialisering (till exempel personalresurser). Bland kvalitativa faktorer, som vi väger in, ingår, utan begränsning, ny marknadsutveckling, nya territorier, nya forskningsområden samt strategiska konsekvenser.

Sammanlagt uppgick betalningar som aktiverades genom koncernens externa samarbetsavtal, vid sidan av dem som redovisats ovan, till 301 MUSD under 2013, 156 MUSD under 2012 och 123 MUSD under 2011. Koncernen redovisade övriga intäkter relaterade till andra externa samarbetsavtal på totalt 20 MUSD under 2013, 255 MUSD under 2012, inklusive 250 MUSD i intäkter till följd av ett avtal med Pfizer om rättigheterna till receptfritt *Nexium*, och 18 MUSD under 2011.

#### Kapital

Det totala antalet utestående aktier per den 31 december 2013 var 1 257 miljoner. Under året emitterades 10,4 miljoner stamaktier i samband med inlösen av aktieoptioner för totalt 451 MUSD. Inga aktieåterköp ägde rum 2013. Det egna kapitalet minskade med 507 MUSD till 23 224 MUSD vid årets slut. Innehav utan bestämmande inflytande minskade till 29 MUSD (2012: 215 MUSD), huvudsakligen beroende på förändringar i innehav utan bestämmande inflytande i Japan.

#### Utdelning och återköp av aktier

Styrelsen har rekommenderat en utdelning för andra halvåret på 1,90 USD (116,8 pence, 12,41 SEK) per aktie, att utbetalas den 24 mars 2014. Detta medför att

utdelningen för helåret blir 2,80 USD (176,0 pence, 18,33 SEK) per aktie.

Denna utdelning är förenlig med den progressiva utdelningspolicy, enligt vilken styrelsen avser att upprätthålla eller öka utdelningen varje år.

Styrelsen granskar regelbundet sin utdelningspolicy och den övergripande finansiella strategin i syfte att fortsätta nå en balans mellan verksamhetens, långivarnas och aktieägarnas intressen. Styrelsen anser att, med tanke på investeringarna i verksamheten, finansieringen av den progressiva utdelningspolicyn och våra åtaganden avseende räntebetalning och amortering, är det rätt att fortsätta att tills vidare ställa in koncernens aktieåterköpsprogram, så som tillkännagavs i oktober 2012.

#### Framtidsutsikter

Vi bedömer att de utmanande marknadsförutsättningarna kommer att fortsätta under 2014, inklusive fortsatta myndighetsingripanden i fråga om priser. Effekterna på intäkter från förlorad ensamrätt kommer också att fortsätta att påverka vårt resultat, inbegripet den förväntade första lanseringen av en generisk version av *Nexium* i USA i maj 2014.

#### Hantering av finansiella risker

##### Processer för hantering av finansiella risker

##### Försäkringsskydd

Våra processer för riskhantering beskrivs i Riskhantering från sidan 199. Processerna gör det möjligt för oss att identifiera risker som kan elimineras helt eller delvis genom användning av försäkringar. Vi förhandlar fram bästa möjliga premier med försäk-

ringsgivare på basis av vår omfattande riskhanteringsprocess. På den rådande försäkringsmarknaden minskar skyddsnivån medan 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 juridiska krav och där vi kan få bäst valuta för pengarna. Risker vi ägnar särskild uppmärksamhet innefattar driftsavbrott, styrelse- och ledningsansvar samt skador på egendom. Produktansvarsförsäkring har inte kunnat tecknas på affärsmässigt godtagbara villkor sedan flera år och koncernen har inte haft någon produktansvarsförsäkring på marknaden sedan februari 2006.

### Beskattning

Hantering av skatterelaterade risker ingår i koncernens riskhanteringsprocesser. Vår skattestrategi är att hantera skatterelaterade risker och skattekostnader på ett sätt som ligger i linje med aktieägarnas långsiktiga intressen, med hänsyn tagen till faktorer som rör både ekonomi och anseende. Vi skiljer mellan skatteplanering med hjälp av konstruerade strukturer och optimerad skattemässig behandling av affärstransaktioner, och vi ägnar oss endast åt det senare.

### Finansförvaltning

De huvudsakliga finansiella risker som koncernen är exponerad mot avser likviditet, ränta, utländsk valuta och kredit. AstraZeneca har en centraliserad finansförvaltning för att hantera dessa risker i enlighet med riktlinjer som godkänts av styrelsen. Mer specifikt hanteras likviditetsrisk genom tillgång till flera finansieringskällor för att tillgodose förväntade finansieringsbehov, inklusive avtalade bankkrediter och likvida medel. Ränterisker hanteras genom en skuldportfölj som är viktad mot fast ränta. Följaktligen påverkas inte koncernens nettoräntekostnader väsentligt av förändringar i rörliga räntor. Vi säkrar för närvarande inte mot effekten på vinster och kassaflöde av förändringar i växelkurser, med undantag för den valutaexponering som uppkommer mellan bokföringsdatum och avräkningsdatum för köp och försäljning av icke lokal valuta av dotterbolag samt extern utdelning. Kreditrisk hanteras genom att upprätta och övervaka kreditlimiter som är relevanta för den beräknade risken för motparten.

Våra mål och riktlinjer för kapitalförvaltning och riskhantering beskrivs närmare i not 23 till bokslutet från sidan 169 och i Riskhantering från sidan 199.

En känslighetsanalys avseende koncernens exponering mot förändringar i valutakurser och räntor beskrivs närmare i not 23 till bokslutet från sidan 169.

### Viktiga redovisningsprinciper och bedömningar

Vårt bokslut har upprättats i enlighet med IFRS så som de antagits av EU (antagna IFRS) och så som de utfärdats av IASB. De använda redovisningsprinciperna anges i bokslutet i avsnittet Redovisningsprinciper från sidan 136. 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 eftersom de är särskilt subjektiva eller komplicerade. Vi anser att de mest kritiska redovisningsprinciperna och de viktigaste områdena för bedömning och värdering är följande:

- > Intäktsredovisning
- > Forsknings- och utvecklingskostnader
- > Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella tillgångar
- > Tvister
- > Pensionsförmåner
- > Beskattning

#### Intäktsredovisning

Intäkter bokförs till fakturerat belopp (exklusive försäljning mellan koncernbolag och mervärdesskatt) med avdrag för förändringar i beräknade avsättningar för rabatter och prisnedsättningar (chargebacks) som ges till managed care-organisationer och övriga kunder samt produktreturer, vilket är särskilt förekommande i USA. Inverkan i resten av världen är inte signifikant. Det är koncernens policy att erbjuda en kreditnota för alla returer och förstöra alla returnerade lager på alla marknader. Kassarabatter vid snabb betalning dras också av från försäljningen. Intäkten bokförs vid leveranstidpunkten, vilket vanligen är när äganderätten övergår till köparen vid antingen transport eller kundmottagande av gods, beroende på lokala handelsvillkor. Royaltyintäkter och intäkter vid avyttring av immateriella rättigheter, varumärken och produktsortiment ingår i övriga rörelseintäkter.

#### Rabatter, prisnedsättningar (chargebacks) och returer i USA

Vid tiden för fakturering av försäljning i USA beräknas rabatter och prisnedsättningar (chargebacks) som vi förväntas betala. Dessa rabatter uppkommer vanligen vid försäljningsavtal med utomstående managed care-organisationer, sjukhus, långvårdskliniker, gruppinköpsorganisationer och olika federala eller delstatliga program ("best price"-avtal inom Medicaid, extrarabatter etc). De kan klassificeras enligt följande:

- > Prisnedsättningar (chargebacks), där vi sluter avtal enligt vilka vissa parter, vanligen sjukhus, Department of Veterans

Affairs, Public Health Service Covered Entities och försvarsdepartementet, kan köpa produkter från grossister till de lägre priser som vi har avtalat med dem. Chargeback är skillnaden mellan det pris som vi fakturerar grossisten och det avtalade pris som tas ut av grossisten. Chargebacks betalas direkt till grossisterna.

- > Lagstadgade rabatter, däribland Medicaid och andra federala och delstatliga program, där vi lämnar rabatter på grundval av de särskilda villkoren i avtal med US Department of Health and Human Services och med enskilda delstater. Avtalen innefattar produktanvändning och information om bästa priser och genomsnittliga jämförelsepriser på marknaden.
- > Avtalade rabatter, enligt vilka enheter som utomstående managed care-organisationer, långvårdskliniker och gruppinköpsorganisationer har rätt till rabatter, beroende på stipulerade utfall som kan variera från avtal till avtal.

Effekterna av dessa avdrag på våra intäkter i USA och av förändringarna i avsättningar avseende försäljning i USA beskrivs på motstående sida.

Antaganden om upplupna rabatter byggs upp på basis av varje enskild produkt och varje enskild kund, med beaktande av specifika avtalsvillkor kopplade till förväntat utfall. De räknas sedan samman till en viktad genomsnittlig bokföringsmässig procentsats för rabatter för var och en av våra produkter. Den bokföringsmässiga procentsatsen ses över och justeras varje månad. Det kan ske ytterligare justeringar när de faktiska rabatterna faktureras på grundval av information om utnyttjande som lämnas till oss (för avtalade rabatter) och när vi mottar anspråk/fakturor (för lagstadgade rabatter och prisnedsättningar (chargebacks)). Vi anser att våra uppskattningar av framtida rabatter är rimliga, och har gjorts enligt liknande metoder som under tidigare år. Det är dock oundvikligt att dessa uppskattningar inbegriper bedömningar av totala framtida försäljningsnivåer, segmentmix och kunders uppfyllande av avtal.

Rabatter till managed care- och gruppinköpsorganisationer ökade med 1 321 MUSD under 2013 (2012: 160 MUSD, 2011: 682 MUSD) huvudsakligen till följd av högre avtalade rabatter i de kommersiella segmenten och inom Medicare Part D på grund av prispress och inverkan från prisökningarna 2013.

Kassarabatter ges till kunder för att uppmuntra snabb betalning. Upplupna betalningar beräknas på grundval av historisk erfarenhet och justeras för att avspegla den faktiska erfarenheten.

## Brutto- till nettoförsäljning – USA

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Bruttoförsäljning	21 345	20 747	23 613
Prisnedsättningar (chargebacks)	-2 449	-2 261	-1 958
Lagstadgade – amerikanska federala och delstatliga program	-1 435	-1 426	-2 293
Avtalade – rabatter till managed care- och gruppinköpsorganisationer	-6 918	-5 597	-5 437
Kontanter och andra rabatter	-399	-401	-452
Kundreturer	-112	-182	-72
Övrigt	-341	-273	-276
<b>Nettoförsäljning</b>	<b>9 691</b>	<b>10 607</b>	<b>13 125</b>

## Förändring i avsättningar – USA

	Ingående balans 1 januari 2013 MUSD	Avsättning för innevarande år MUSD	Justering hänförlig till tidigare år MUSD	Returer och betalningar MUSD	Utgående balans 31 december 2013 MUSD
Prisnedsättningar (chargebacks)	313	2 439	10	-2 407	355
Lagstadgade – amerikanska federala och delstatliga program	825	1 447	-12	-1 476	784
Avtalade – rabatter till managed care- och gruppinköpsorganisationer	1 348	6 951	-33	-6 552	1 714
Kontanter och andra rabatter	33	399	-	-400	32
Kundreturer	211	99	13	-101	222
Övrigt	45	341	-	-312	74
<b>Totalt</b>	<b>2 775</b>	<b>11 676</b>	<b>-22</b>	<b>-11 248</b>	<b>3 181</b>

	Ingående balans 1 januari 2012 MUSD	Avsättning för innevarande år MUSD	Justering hänförlig till tidigare år MUSD	Returer och betalningar MUSD	Utgående balans 31 december 2012 MUSD
Prisnedsättningar (chargebacks)	395	2 296	-35	-2 343	313
Lagstadgade – amerikanska federala och delstatliga program	1 290	1 585	-159	-1 891	825
Avtalade – rabatter till managed care- och gruppinköpsorganisationer	1 600	5 578	19	-5 849	1 348
Kontanter och andra rabatter	41	401	-	-409	33
Kundreturer	121	117	65	-92	211
Övrigt	80	273	-	-308	45
<b>Totalt</b>	<b>3 627</b>	<b>10 250</b>	<b>-110</b>	<b>-10 892</b>	<b>2 775</b>

	Ingående balans 1 januari 2011 MUSD	Avsättning för innevarande år MUSD	Justering hänförlig till tidigare år MUSD	Returer och betalningar MUSD	Utgående balans 31 december 2011 MUSD
Prisnedsättningar (chargebacks)	523	2 012	-54	-2 086	395
Lagstadgade – amerikanska federala och delstatliga program	1 122	2 364	-71	-2 125	1 290
Avtalade – rabatter till managed care- och gruppinköpsorganisationer	1 194	5 452	-15	-5 031	1 600
Kontanter och andra rabatter	41	452	-	-452	41
Kundreturer	133	75	-3	-84	121
Övrigt	64	276	-	-260	80
<b>Totalt</b>	<b>3 077</b>	<b>10 631</b>	<b>-143</b>	<b>-10 038</b>	<b>3 527</b>

I USA är det praxis i branschen att grossister och apotek får returnera oanvända lager mellan sex månader före och 12 månader efter utgångsdatum. Kunden krediteras för den returnerade produkten genom utfärdandet av en kreditnota. Returnerad produkt ersätts inte med produkt från lager och när en returbegäran har fastställts vara giltig och en kreditnota utfärdats till kunden, förstörs den returnerade varan. Vid försäljningstidpunkten i USA gör vi en uppskattning av kvantiteten och värdet på produkter som sammanlagt kan komma att returneras. Våra upplupna kostnader för retur i USA baseras på faktisk erfarenhet. Våra beräkningar baseras på de föregående 12 månaderna för etablerade produkter, tillsammans med marknadsrelaterad information som beräknade lagernivåer hos grossister och konkurrenters verksamhet. Dessa uppgifter inhämtas från utomstående informationstjänster. För nyligen lanserade produkter använder vi uppskattningar som grundar sig på vår erfarenhet av liknande produkter eller en på förhand bestämd procentuell andel.

För produkter som möter generisk konkurrens (exempelvis *Atacand* och *Toprol-XL* i USA) är vår erfarenhet att vi vanligen inte kan uppskatta returvolymerna från grossister med samma precision som vi kan för produkter som fortfarande omfattas av patentskydd. Det beror på att vi har begränsad eller ingen insyn i ett antal områden – den faktiska tidpunkten för lanseringen av generika (en generikatillverkare har till exempel kanske eller kanske inte tillverkat ett tillräckligt varulager inför lanseringen), konkurrentens prissättnings- och marknadsföringsstrategi, upptaget av den generiska produkten (när en generikatillverkare har tillstånd att lansera endast en dosstyrka på en marknad med flera dosstyrkor) i vilken omfattning det är troligt att man går från en dos till en annan. Enligt våra redovisningsprinciper redovisas intäkter bara när intäktens storlek kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Hur vi tillgodoser detta villkor för produkter som möter generisk konkurrens kommer att variera från produkt till produkt beroende på de särskilda omständigheterna.

Slutjusteringarna avseende tidigare år ökade under 2013 nettointäkterna för USA med 0,2% (2012: ökade intäkterna med 1,0%, 2011: ökade intäkterna med 1,1%). Beaktas justeringarna som påverkar både innevarande och föregående år, minskade emellertid intäkterna 2012 med 0,8% medan intäkterna 2011 minskade med 0,3% genom justeringar mellan åren.

Vi har distributionsavtal med stora grossistkunder, vilket bidrar till att minska det spekulativa inköpsbeteendet bland

grossisterna och reducera de kortsiktiga svängningarna i deras lagernivåer. Vi tillämpar inga incitament som uppmuntrar grossisterna att göra spekulativa inköp och försöker, om möjligt, begränsa leveransvolymerna till den underliggande efterfrågan när sådan spekulation föreligger.

#### Avyttring av immateriella tillgångar

Alla interna kostnader för FoU resultatförs det år under vilket de uppstår (vilket är normal praxis i läkemedelsbranschen) och medför att vi äger värdefulla immateriella tillgångar som inte redovisas i balansräkningen. Vi äger också förvärvade immateriella tillgångar som redovisas i balansräkningen. I samband med den regelbundna översyn som sker av bolagets produktstrategi avyttras emellanåt sådana tillgångar och genererar en intäkt. Försäljning av produktsortiment följs ofta av ett åtagande från vår sida att fortsätta tillverka den relevanta produkten under skälig tid (ofta cirka två år) medan köparen bygger sin egen tillverkningsanläggning. Avtalen omfattar vanligen mottagandet av en initial betalning, vilken enligt avtalet är hänförlig till försäljningen av de immateriella tillgångarna, och löpande ersättningar, vilka enligt avtalet är hänförliga till försäljning av den produkt som vi tillverkar. När transaktionen har två eller fler komponenter, redovisar vi den levererade delen (t ex övergången av äganderätten till den immateriella tillgången) som en separat post i redovisningen och redovisar intäkt vid leveransen av denna komponent under förutsättning att vi kan göra en rimlig bedömning av det verkliga värdet på den komponent som inte har levererats. När det verkliga marknadsvärdet på den komponent som inte har levererats (t ex ett tillverkningsavtal) överstiger det avtalade priset för denna komponent, uppskjuter vi en relevant del av förskottsbetalningen och avskriver den över nyttjandeperioden. Om det verkliga marknadsvärdet på den komponent som inte har levererats är lika med eller lägre än det avtalade priset för denna komponent betraktar vi dock hela direktbetalningen som hänförlig till de levererade immateriella tillgångarna och redovisar den delen av intäkten vid leverans. Ingen del av de avtalade intäkterna som sammanhänger med komponenten som inte levererats, hänförs till försäljningen av den immateriella tillgången. Det beror på att den avtalade intäkten som sammanhänger med komponenten som inte levererats beror på framtida händelser (t ex försäljning) och kan därför inte beräknas.

#### Forsknings- och utvecklingskostnader

Vår verksamhet är uppbyggd på de produkter som vi marknadsför och på vår forskningsportfölj. FoU-kostnaderna avseende interna aktiviteter som krävs för

att generera dessa produkter resultatförs generellt det år de uppstår. Förvärv av immateriella rättigheter och produkträttigheter som kompletterar vår FoU-portfölj aktiveras som immateriella tillgångar i rapporteringen. Närmare upplysningar om denna policy återfinns i avsnittet Koncernens redovisningsprinciper i bokslutet från sidan 136. För dessa immateriella tillgångar påbörjas avskrivning i samband med lanseringen av de underliggande produkterna och genomgår en prövning för nedskrivningsbehov både före och efter lanseringen. Denna policy är i linje med den praxis som tillämpas av större läkemedelsföretag.

#### Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella tillgångar

Vi har gjort betydande investeringar i goodwill och immateriella tillgångar till följd av företagsförvärv och förvärv av tillgångar, exempelvis produktutvecklings- och marknadsföringsrättigheter.

Närmare upplysningar om bedömningarna och antagandena vi gör vid vår årliga prövning avseende nedskrivningsbehov av goodwill återfinns i not 8 i bokslutet på sidan 149. Koncernen, inklusive förvärv, betraktas som en enda kassagenererande enhet vid prövning med avseende på nedskrivningsbehov. Inget behov av nedskrivning av goodwill identifierades.

Prövning avseende nedskrivningsbehov har genomförts för alla immateriella tillgångar som är under utveckling (och inte skrivs av), samtliga större immateriella tillgångar som förvärvats under året samt alla immateriella tillgångar som visat indikationer på nedskrivningsbehov under året. Försäljningsprognoser och särskilda fördelade kostnader (vilka båda godkänns av relevant högre chef) diskonteras med hjälp av lämpliga räntesatser baserade på AstraZenecas viktade riskjusterade genomsnittliga kapitalkostnad före skatt. Vår viktade genomsnittliga kapitalkostnad återspeglar faktorer som t ex vår kapitalstruktur och våra lånekostnader och eget kapital. När vi fastställer räntesatserna som används i vår interna värdering av framtida projekt och beslut om kapitalinvesteringar, justerar vi vår viktade genomsnittliga kapitalkostnad för andra faktorer, vilka återspeglar, utan inskränkning, lokala faktorer som till exempel risk i varje enskilt fall.

Huvuddelen av våra investeringar i immateriella tillgångar och goodwill sammanhänger med omstruktureringen av vårt joint venture med Merck 1998, förvärvet av MedImmune 2007 och betalningen för att delvis återta Mercks rättigheter till våra produkter i USA under 2008 och 2010. Dessutom har våra verksamhetsförvärv på senare tid, närmare

beskrivna i not 22 till bokslutet från sidan 166, inneburit betydande tillskott av immateriella tillgångar relaterade till produkt, marknadsföring och distribution till våra immateriella anläggningstillgångar. Som framgått tidigare i detta avsnitt av årsredovisningen redovisade vi en nedskrivning på 1 758 MUSD avseende immateriella tillgångar relaterade till *Bydureon* under 2013. Vi redovisade också en återföring av nedskrivningar motsvarande 285 MUSD för vår immateriella tillgång avseende olaparib efter att det första av flera kliniska program i fas III inletts för denna tillgång. Vi bedömer att det bokförda värdet av våra immateriella anläggningstillgångar per den 31 december 2013 till fullo rättfärdigas av beräknade framtida kassaflöden. Hur våra immateriella anläggningstillgångar redovisas, inklusive närmare upplysningar om arrangemangen med Merck och vårt samarbete med BMS avseende Amylin-produkter, förklaras i detalj i not 9 till bokslutet från sidan 150.

Närmare upplysningar om bedömningarna och antagandena vi gör vid prövningen avseende nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar återfinns i not 9 till bokslutet.

### Tvister

I den normala verksamheten kan ansvarsförbindelser uppkomma till följd av produkt-specifika och allmänna juridiska processer, garantiåtaganden eller miljöåtaganden relaterade till våra nuvarande eller tidigare anläggningar. Där vi anser att möjliga åtaganden har mindre än 50% sannolikhet att utlösas, eller där vi inte kan göra en rimlig bedömning av åtagandet, betraktar vi dem som ansvarsförbindelser. Ingen avsättning görs i dessa fall. Se not 25 till bokslutet från sidan 176.

När det gäller mål där förlikning har nåtts eller beslut meddelats, eller när kvantifierbara böter eller straff utdömts och inte är föremål för överklagan (eller andra liknande former av lättnad), eller när en förlust är sannolik (mer än 50% bedömd sannolikhet) och vi har kunnat göra en rimlig bedömning

av förlusten, redovisar vi förlusten eller den gjorda avsättningen.

I de fall där det bedöms som mer sannolikt att koncernen kommer att vinna, eller i de sällsynta fall när omständigheter är sådana att beloppet avseende rättsligt ansvar inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, förs rättegångskostnaderna till resultaträkningen när de uppkommer. I de fall där koncernen anses ha ett giltigt avtal som ger rätt till ersättning (från försäkring eller på annat sätt) för juridiska kostnader och/eller hela eller delar av eventuell uppkommen förlust, eller för vilken en avsättning har gjorts och vi anser att återvinning är praktiskt taget säker, redovisas den bästa möjliga uppskattningen av förväntade ersättningar som en tillgång.

Uppskattningar huruvida avsättningar eller tillgångar redovisas, och beloppen det rör sig om, innebär vanligen en rad komplicerade bedömningar om framtida händelser och kan till stor del bero på uppskattningar och antaganden. AstraZeneca anser att gjorda avsättningar är tillräckliga på basis av aktuell tillgänglig information och att redovisade försäkringsersättningar kommer att inbetalas. Med tanke på de osäkerheter som ofrånkomligen gäller vid bedömningen av utfallet av dessa mål och vid uppskattningen av möjliga förluster och tillhörande försäkringsersättningar, skulle emellertid framtida domstolsutslag eller försäkringsöverenskommelser kunna ha väsentlig negativ effekt på våra resultat under en viss period.

Denna position kan förändras över tiden, och det kan därför inte garanteras att förluster som skulle kunna bli följden av en rättsprocess inte överskrider storleken på den bokförda avsättningen.

Även om det inte finns några garantier avseende utgången av juridiska processer, förväntar vi oss för närvarande inte att de kommer att få någon betydande negativ inverkan på vår ekonomiska ställning, men de skulle väsentligt kunna påverka vårt resultat under en viss period.

### Pensionsförmåner

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 (som har den klart största pensionsplanen), USA och Sverige, utgörs dock av förmånsbestämda pensionsavtal där förmånerna baseras på medarbetarnas tjänsteår och slutlön (normalt ett genomsnitt under 1, 3 eller 5 år). De brittiska och amerikanska förmånsbestämda pensionsplanerna stängdes för nya inträden under 2000. Alla nya medarbetare i dessa länder erbjuds avgiftsbestämda planer.

Som framgår av avsnittet Redovisningsprinciper i bokslutet från sidan 136, införde koncernen ändringarna i IAS 19 "Employee Benefits" under 2013. Vi fortsätter att redovisa samtliga aktuariella vinster och förluster omedelbart i övrigt totalresultat. Beslut om placeringar i förmånsbestämda pensionsplaner bygger på underliggande aktuariella och finansiella omständigheter, med avsikt att säkerställa att planerna har tillräckliga tillgångar för att täcka förpliktelserna när dessa förfaller till betalning, snarare än att tillgodose redovisningsnormer. Förvaltarna 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.

Vid beräkningen av diskonteringsräntan för dessa förpliktelser har vi använt räntan för AA-klassificerade företagsobligationer med löptider motsvarande den som gäller för dessa förpliktelser, med undantag för Sverige där vi har använt räntan på bostadsobligationer eftersom marknaden för företagsobligationer av hög kvalitet inte är tillräckligt djup.

I samtliga fall har pensionskostnader som kostnadsförts i bokslutet beräknats i enlighet med råd från oberoende



kvalificerade aktuarier. De kräver emellertid att väsentliga bedömningar görs avseende antaganden om långsiktig prisinflation och framtida ökning i löner och pensioner.

Ytterligare information om vår redovisning av pensionsplaner återfinns i not 18 till bokslutet från sidan 159.

### Beskattning

Beräkningar av upplupna skatter kräver att ledningen gör vissa bedömningar och prognoser avseende skatterevisionsfrågor och exponering. Upplupna belopp baseras på ledningens tolkning av landspecifik skattelagstiftning och sannolikheten för en uppgörelse. Skatteavdrag redovisas 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. Alla sådana reserveringar ingår i kortfristiga skulder. All bokförd exponering för ränta på skatteskulder redovisas som skattekostnad.

AstraZeneca är för närvarande föremål för ett antal internprissättningsrevisioner i olika länder i världen och är i en del fall involverad i rättstvister med skattemyndigheterna. Dessa tvister resulterar vanligen i att beskattningsbar vinst ökar i ett land och i motsvarande grad minskar i ett annat. Rätten till motsvarande skattelättnad genom avdragsrätt i berörda länder beaktas i tillbörlig utsträckning i AstraZenecas balansräkning.

Närmare upplysningar om de uppskattningar och antaganden som vi gör när vi fastställer våra redovisade åtaganden avseende internprissättningsrevisioner och andra skatterisker, återfinns i avsnittet om skatt i not 25 till bokslutet på sidan 183.

### Sarbanes-Oxley-lagen, avsnitt 404

Eftersom AstraZeneca är noterat på New York-börsen (NYSE) måste företaget uppfylla de bestämmelser i den amerikanska

Sarbanes-Oxley-lagen som gäller för utländska bolag. Enligt avsnitt 404 i Sarbanes-Oxley-lagen ska bolagen varje år bedöma och offentligt uttala sig om kvaliteten och effektiviteten på sin interna kontroll av den ekonomiska rapporteringen. Beträffande Sarbanes-Oxley-lagen, avsnitt 404, baseras vår metod på ramverket från 1992 från Committee of Sponsoring Organizations (COSO).

Vår metod när det gäller bedömningen har varit att välja ut viktiga transaktioner och processer för ekonomisk rapportering i våra största verksamhetsenheter samt ett antal specialområden så som 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 särskilt beaktande av riktlinjerna från Securities and Exchange Commission (SEC). Vi har även reviderat strukturen och funktionen för våra övervakningsfunktioner på "enhetsnivå". Detta avser den övergripande kontrollmiljön, inklusive revisionsstruktur, kontroller och mellanhavanden, som är nödvändiga för att leda en välskött verksamhet.

Styrelsen har fastställt att vår interna kontroll över den ekonomiska redovisningen är effektiv per den 31 december 2013 och bedömningen redovisas i Styrelsens ansvar för och rapport om den interna kontrollen avseende ekonomisk rapportering på sidan 127. KPMG Audit Plc har granskat effektiviteten i den interna kontrollen över ekonomisk rapportering per den 31 december 2013. Som framgår av Revisorns rapporter om bokslutet och om den interna kontrollen avseende ekonomisk rapportering (Sarbanes-Oxley-lagen, avsnitt 404) i bokslutet på sidan 128, är revisionsberättelsen utan anmärkning.

## Strategirapport

Strategirapporten, som har upprättats i enlighet med kraven i brittiska Companies Act 2006, omfattar följande avsnitt:

- > AstraZeneca i korthet
- > Ordföranden har ordet
- > Koncernchefens översikt
- > Strategi
- > Verksamhetsöversikt
- > Terapiområdesöversikt
- > Resursöversikt
- > Ekonomisk översikt

och har godkänts av styrelsen och undertecknats på styrelsens vägnar.

### A C N Kemp

Styrelsens sekreterare  
6 februari 2014

# Bolagsstyrningsrapport



**Leif Johansson**  
Styrelseordförande

Denna Bolagsstyrningsrapport beskriver hur koncernen är organiserad, dess övergripande struktur samt de huvudsakliga rollerna och ansvarsområdena inom styrelsen, dess kommittéer och koncernledningen.

## Styrelsens sammansättning

Styrelsens sammansättning den 31 december 2013 samt information om enskilda styrelseledamöter återfinns i avsnittet Styrelsen på sidorna 28 och 29.

## Bolagsstyrning

Vi har upprättat denna årsredovisning i enlighet med de brittiska reglerna för bolagsstyrning i UK Corporate Governance Code, som utgavs i september 2012 av UK Financial Reporting Council (FRC). Denna Bolagsstyrningsrapport beskriver tillsammans med övriga avsnitt i årsredovisningen hur vi tillämpar huvudprinciperna för god bolagsstyrning inom ramen för UK Corporate Governance Code. Vi har under hela redovisningsperioden tillämpat reglerna i UK Corporate Governance Code, som är tillgänglig på FRC:s webbplats, [www.frc.co.uk](http://www.frc.co.uk).

## Ledarskap och ansvarsområden

Det finns en rollfördelning mellan ordföranden och CEO. Leif Johansson, Non-Executive Chairman (icke anställd ordförande), har ansvaret för att leda styrelsens arbete. Vår CEO Pascal Soriot leder koncernledningen och har det verkställande ansvaret för verksamheten. Styrelsen består av tio Non-Executive Directors (icke anställda styrelseledamöter), inklusive ordföranden, samt två Executive Directors (anställda styrelseledamöter), CEO Pascal Soriot och CFO Marc Dunoyer.

Alla styrelseledamöter är gemensamt ansvariga för koncernens framgångar. Därutöver är Non-Executive Directors ansvariga för att tillföra oberoende, objektiva bedömningar i samband med styrelsens beslut samt för att granska och utmana ledningen. Styrelsens Non-Executive Directors har dessutom olika ansvarsområden avseende tillförlitligheten i ekonomisk information, internkontroll och riskhantering.

Styrelsen utför varje år en granskning av koncernens övergripande strategi. CEO, CFO och koncernledningen leder arbetet med att utveckla koncernens strategi, som sedan granskas, utmanas konstruktivt och godkänns av styrelsen.

John Varley, som valdes in i styrelsen som Non-Executive Director 2006, utsågs till Senior independent Non-Executive Director i april 2012. Rollen för Senior independent Non-Executive Director är att vara en diskussionspartner för ordföranden och en mellanhand för övriga styrelseledamöter vid behov. Styrelsens Senior independent Non-Executive Director står även till aktieägarnas förfogande för frågor som inte kan lösas genom de normala kanalerna som ordföranden eller Executive Directors, eller för frågor där dessa kanaler är olämpliga.

Det finns fyra huvudsakliga styrelsekommittéer: revisionskommittén, ersättningskommittén, nominerings- och bolagsstyrningskommittén samt den vetenskapliga kommittén. Dessa kommittéers sammansättning och arbete beskrivs nedan. Därutöver kan *ad hoc*-kommittéer vid olika tillfällen utses för särskilda projekt eller uppgifter. I dessa fall dokumenteras omfattningen och ansvarsområdena separat för respektive kommitté. Styrelsen tillhanda-

håller adekvata resurser för att alla kommittéer ska kunna genomföra sina åtaganden.

## Reserverade frågor och delegering av ansvar

Styrelsen upprätthåller och reviderar regelbundet en lista över ärenden som är reserverade för och endast kan godkännas av styrelsen. Detta inkluderar följande: utnämning och uppsägning av styrelseledamöter samt beslut om deras ersättningar; godkännande av årsbudgeten; godkännande av eller stöd för investeringar i anläggningstillgångar eller förslag till förvärv eller avyttringar av anläggningstillgångar eller verksamhet som överstiger ett värde av 150 MUSD; anskaffande av kapital eller lån till bolaget (med vissa undantag); uppställande av garantier avseende bolagets lån samt tilldelning av bolagets aktier. Sådana ärenden som inte uttryckligen är reserverade för styrelsen delegeras av styrelsen till dess kommittéer eller till CEO.

CEO är ansvarig inför styrelsen för ledningen, utvecklingen och resultatet av vår verksamhet, inom ramen för de frågor för vilka han delegerats befogenhet av styrelsen. Även om CEO har det fulla ansvaret enligt de befogenheter styrelsen har anförtrott honom, har han tillsatt och leder koncernledningen, som är det forum genom vilket han utövar en del av dessa befogenheter avseende koncernens verksamhet.

Rollerna för styrelsen, styrelsekommittéerna, ordföranden och CEO är dokumenterade, liksom bolagets delegerade befogenheter och bemyndiganden.

## Styrelsens verksamhet

Styrelsen har ansvaret för att fastställa koncernens strategi, policyer, riskövervakning och bolagsstyrning, samt övervakar hur uppställda mål och årsplaner uppfylls. Styrelsen fullgör dessa åtaganden genom

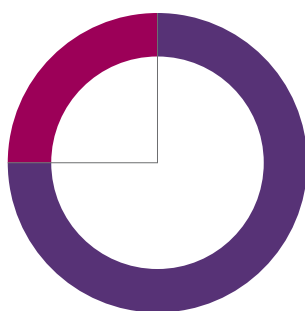
”Det är min uppgift som ordförande att leda styrelsen på ett effektivt sätt. Enligt min mening är god styrning själva kärnan i detta.”

### Tjänstgöringstid för Non-Executive Directors (i år)



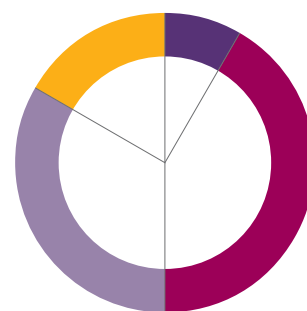
<p><b>Under 3 år: 3</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Leif Johansson</li> <li>Geneviève Berger</li> <li>Graham Chipchase</li> </ul>	<p><b>6-9 år: 3</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Jean-Philippe Courtois</li> <li>John Varley</li> <li>Nancy Rothwell</li> </ul>
<p><b>3-6 år: 3</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Shriti Vadera</li> <li>Bruce Burlington</li> <li>Rudy Markham</li> </ul>	<p><b>9+ år: 1</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Marcus Wallenberg</li> </ul>

### Styrelseledamöternas könsfördelning



Man 9
Kvinna 3

### Styrelseledamöternas nationaliteter



Amerikansk 1
Brittisk 5
Fransk 4
Svensk 2

ett antal möten som innefattar regelbundna genomgångar av koncernens ekonomiska utveckling och viktiga affärsfrågor samt den formella årliga strategiöversynsdagen. Styrelsen strävar också efter att ha en bra dialog med våra aktieägare, samt att förstå och ta hänsyn till aktieägarnas ärenden och frågeställningar.

Styrelsen sammanträdde 11 gånger under 2013, vilket inkluderade den återkommande årliga strategigranskningen. Fyra av dessa möten var telefonmöten (i ett fall videokonferens), varav några sammankallades med kort varsel, där affärsutvecklingstransaktioner diskuterades och godkändes. Samtliga möten med fysisk närvaro hölls i London, Storbritannien, med undantag av mötet i juli 2013, vilket ägde rum vid MedImmunes anläggning i Cambridge, Storbritannien, och mötet i september 2013, vilket ägde rum vid MedImmunes anläggning i Gaithersburg, Maryland, USA. Styrelsen planerar att genomföra sex möten under 2014 och kommer även att sammanträda vid andra tillfällen om verksamheten kräver detta.

Vid varje styrelsemöte lägger CEO vanligen fram en statusrapport som beskriver verksamhetens resultat och utveckling i relation till de mål som styrelsen har fastslagit. För att säkerställa att styrelsen har god insyn i viktiga operativa beslut för verksamheten deltar representanter från koncernledningen rutinmässigt vid styrelsesammanträdena, och styrelsen träffar regelbundet andra ledande befattningshavare under hela året. Styrelsen får också tillgång till redovisningsinformation och annan ledningsinformation för att kunna bedöma koncernens resurser, samt föredragningar av interna och externa specialister om lagar, regler och bolagsstyrning. I slutet av varje styrelsemöte sammanträder Non-Executive Directors utan några Executive Directors närvarande för att gå igenom och diskutera eventuella frågor som har väckts under mötet och/eller andra frågor som Non-Executive Directors anser vara relevanta för att kunna fullgöra sina åtaganden på ett korrekt och oberoende sätt.

### Styrelsens effektivitet Styrelsens sammansättning, kontinuitetsplanering och mångfald

Nominerings- och bolagsstyrningskommittén och, i tillämpliga fall, hela styrelsen ser regelbundet över styrelsens sammansättning samt behovet av efterträdare till både koncernledningen och styrelsen. Styrelseledamöterna har regelbunden kontakt med, och tillgång till, möjliga efterträdare till koncernledningen.

Styrelsen eftersträvar att upprätthålla en balans i fråga om styrelseledamöternas erfarenheter och kompetenser, vilket inkluderar relevant erfarenhet av internationella affärer, läkemedelsbranschen och ekonomi, samt relevanta kunskaper inom vetenskap och regulatoriska frågor. Biografierna på sidorna 28 och 29 ger mer information om de nuvarande styrelseledamöterna i detta avseende. Styrelsen ser kön, nationalitet och kulturell mångfald bland styrelseledamöterna som viktiga faktorer vid en bedömning av styrelsens sammansättning.

## Styrelsekommittéernas sammansättning

Namn	Revisions-kommittén	Ersättnings-kommittén	Nominerings- och bolagsstyrnings-kommittén	Vetenskapliga kommittén	Oberoende <sup>1</sup>
Geneviève Berger				✓	✓
Bruce Burlington	✓			✓	✓
Graham Chipchase	✓				✓
Jean-Philippe Courtois	✓				✓
Marc Dunoyer					n/a
Leif Johansson		✓	Ordf		n/a <sup>2</sup>
Rudy Markham	Ordf	✓	✓		✓
Nancy Rothwell		✓	✓	Ordf	✓
Pascal Soriot					n/a
Shriti Vadera	✓				✓
John Varley		Ordf	✓		✓
Marcus Wallenberg				✓	

<sup>1</sup> Enligt styrelsens beslut i enlighet med UK Corporate Governance Code.

<sup>2</sup> Leif Johansson betraktades av styrelsen som oberoende vid sin utnämning till ordförande. I enlighet med UK Corporate Governance Code är frågan om oberoende inte längre relevant efter hans tillträde som ordförande.

n/a = ej tillämpligt

Styrelsen erkänner framför allt vikten av mångfald när det gäller könsfördelning. I dag är 30% av bolagets Non-Executive Directors kvinnor och de utgör 25% av hela styrelsen. Sedan bildandet av AstraZeneca 1999 har andelen kvinnor i styrelsen varit ungefär 25%. Även om styrelsen inte har fastställt några mätbara mål avser den att fortsätta med sin nuvarande strategi för mångfald i alla avseenden och samtidigt söka styrelsemedlemmar av högsta kaliber med de nödvändiga erfarenheter och kompetenser som tillgodoser bolagets och dess aktieägares behov. Information om vår strategi för mångfald inom organisationen under styrelsenivå finns i avsnittet Medarbetare från sidan 66.

Följande förändringar av styrelsens sammansättning har skett under den period som omfattas av denna årsredovisning:

- > Simon Lowth tjänstgjorde som Executive Director och CFO till den 31 oktober 2013 då han lämnade bolaget
- > Marc Dunoyer utnämndes till Executive Director och CFO från och med den 1 november 2013.

### Non-Executive Directors oberoende

Under 2013 bedömde styrelsen varje Non-Executive Directors oberoende inom ramen för UK Corporate Governance Code och New York-börsens noteringskrav avseende bolagsstyrning. Med undantag för Marcus Wallenberg bedömer styrelsen att samtliga Non-Executive Directors är oberoende. Leif Johansson bedömdes vara oberoende när han utnämndes till ordförande. I enlighet med UK Corporate Governance Code är frågan om oberoende inte längre relevant efter hans tillträde som ordförande.

Marcus Wallenberg utsågs till styrelseledamot i Astra i maj 1989 och blev följaktligen styrelseledamot i AstraZeneca 1999. Han är styrelseledamot i Investor AB, som har ett innehav på 4,09% av bolagets emitterade aktiekapital per den 31 januari 2014. Ett antal av Wallenbergs välgörenhetsstiftelser har anknytningar till Marcus Wallenberg och till Investor AB. Av dessa skäl bedömer styrelsen att han inte kan betraktas som oberoende enligt UK Corporate Governance Code. Emellertid är det styrelsens bedömning att han har bidragit, och fortsätter att bidra, med betydande affärsmässig erfarenhet och ger värdefulla bidrag till styrelsens arbete. I april 2010 utnämndes han till ledamot av den vetenskapliga kommittén som ett erkännande av hans intresse för innovation och FoU, hans kunskap om bolagets historia och dess vetenskapliga arv och kultur, och hans breda erfarenhet av andra branscher och verksamheter där innovation och FoU är viktiga framgångsfaktorer.

### Intressekonflikter

Bolagsordningen ger styrelsen möjlighet att godkänna eventuella situationer där en ledamot har ett intresse som står, eller kan komma att stå, i konflikt med bolagets intressen eller som på annat sätt innebär överträdelse av styrelseledamöternas plikter enligt avsnitt 175 i Companies Act 2006. Styrelsen har ett formellt system så att styrelseledamöter kan föreslå sådana situationer för bedömning av de ledamöter som inte har något intresse i den fråga som ska bedömas. När styrelsen fattar beslut om att godkänna en situation, måste icke berörda styrelseledamöter agera i god tro på ett sätt som de anser mest sannolikt bidrar till bolagets framgång, och de kan införa be-

gränsningar eller villkor för godkännandet om de anser detta vara lämpligt. Bedömda situationer och beviljade godkännanden noteras i styrelseprotokollet samt i ett register över konflikter som förs av styrelsens sekreterare och granskas årligen av styrelsen. Styrelsen bedömer att detta system fortsätter att fungera effektivt.

### Utnämning av styrelseledamöter

Avsnittet Nominerings- och bolagsstyrningskommittén på sidan 93 beskriver urvalsprocessen för nya styrelseledamöter.

Nyutnämnda ledamöter får omfattande dokumentation med information om koncernen och vad de förväntas göra som Non-Executive Directors. De deltar också vanligen i skräddarsydda introduktionsprogram där deras respektive kompetenser och erfarenheter beaktas.

### Tidsinsats

Vi förväntar oss att våra Non-Executive Directors ska vara beredda att ägna 15 dagar per år åt koncernens verksamhet, vilket är ett minimumkrav. I praktiken överstiger styrelseledamöternas tidsinsats vanligtvis detta minimumkrav när allt arbete de utför för koncernen tas i beaktande, vilket framför allt gäller för styrelsens ordförande och ordförandena i styrelsens kommittéer. Utöver arbetet relaterat till formella möten i styrelsen och dess kommittéer, avsätter Non-Executive Directors under året även tid till möten och telefonsamtal med olika nivåer av den verkställande ledningen, besök på AstraZenecas anläggningar över hela världen samt, för nya Non-Executive Directors, introduktionsträffar och anläggningsbesök.

Vid de tillfällen då en ledamot av styrelsen eller en styrelsekommitté tvingas frånvara

## Närvaro vid styrelse- och kommittémöten 2013

Namn	Styrelsen (planerat)	Styrelsen (ej planerat) <sup>1</sup>	Revisionskommittén	Ersättningskommittén <sup>2</sup>	Nominerings- och bolagsstyrningskommittén	Vetenskapliga kommittén
Geneviève Berger	6 (6)	5 (5)	–	–	–	4 (6)
Bruce Burlington	6 (6)	4 (5)	5 (5)	–	–	6 (6)
Graham Chipchase	6 (6)	2 (5)	5 (5)	–	–	–
Jean-Philippe Courtois	5 (6)	2 (5)	4 (5)	–	–	–
Marc Dunoyer <sup>3</sup>	1 (1)	1 (1)	1 (1)	–	–	–
Leif Johansson	6 (6)	5 (5)	–	13 (13)	4 (4)	–
Simon Lowth <sup>4</sup>	5 (5)	4 (4)	4 (4)	–	–	–
Rudy Markham	6 (6)	4 (5)	5 (5)	9 (11)	4 (4)	–
Nancy Rothwell	6 (6)	4 (5)	–	10 (13)	2 (4)	6 (6)
Pascal Soriot	6 (6)	5 (5)	3 (5)	–	–	–
Shriti Vadera	6 (6)	5 (5)	5 (5)	–	–	–
John Varley	6 (6)	4 (5)	–	13 (13)	4 (4)	–
Marcus Wallenberg	6 (6)	5 (5)	–	–	–	5 (6)

Notera: siffror inom parentes anger antal möten under året som styrelsemedlemmen var berättigad att delta i.

<sup>1</sup> Styrelsen genomförde fem oplanerade möten under året, varav några med kort varsel, där affärsutvecklingstransaktioner diskuterades och godkändes.

<sup>2</sup> Ersättningskommittén sammanträdde 13 gånger under året. Två av dessa möten gällde enbart arrangemang för ersättning till Simon Lowth. Rudy Markham deltog inte i dessa möten. Rudy Markham har alltid avstått från att delta i diskussioner och beslut gällande ersättning till Simon Lowth eftersom både han och Simon Lowth fungerar som Non-Executive Directors i ett annat bolag.

<sup>3</sup> Marc Dunoyer utnämndes till styrelseledamot den 1 november 2013.

<sup>4</sup> Simon Lowth lämnade styrelsen den 31 oktober 2013.

från ett styrelse- och/eller kommittémöte, till exempel då sammanträdet sammanfaller med andra åtaganden, tar ledamoten ändå del av de utsända handlingarna och inkommer med muntliga eller skriftliga synpunkter före sammanträdet, vanligen till styrelsens eller den relevanta styrelsekommitténs ordförande, så att dessa synpunkter kan tas med och beaktas vid mötet. Till detta kommer att vissa styrelsemöten på grund av verksamhetens karaktär sammankallas med kort varsel, vilket kan göra det svårt för vissa ledamöter att närvara.

### Information och stöd

Styrelsens sekreterare ansvarar inför ordföranden för att alla möten i styrelsen och dess kommittéer genomförs korrekt, att varje styrelseledamot erhåller relevant information i god tid före mötena så att de kan bidra på ett effektivt sätt samt att bolagsstyrningskrav beaktas och tillämpas.

Bolaget bibehöll styrelsens och ledningens ansvarsförsäkringsskydd under 2013. Styrelseledamöterna har också, i denna egenskap, kunnat inhämta oberoende juridiska råd på bolagets bekostnad efter behov.

Bolaget har tecknat avtal om skadeslöshet till förmån för var och en av styrelseledamöterna sedan 2006. Dessa avtal om skadeslöshet gäller fortfarande och i dem föreskrivs att bolaget, i den utsträckning det är tillåtet enligt lag och bolagsordningen, ska hålla styrelseledamöterna skadeslösa med avseende på alla förluster som härrör från eller uppstår i samband med uppfyllandet av deras befogenheter, skyldigheter och ansvar, som styrelseledamöter i bolaget

eller något av dess dotterbolag. Detta är i linje med gällande marknadspraxis och hjälper bolaget att attrahera och behålla kompetenta styrelseledamöter av högsta kompetens.

### Resultatutvärdering

Styrelsen genomförde en årlig utvärdering av sina egna och de enskilda styrelseledamöternas prestationer vad avser 2013. Utvärderingen inbegrep ett antal diskussioner mellan ordföranden och enskilda styrelseledamöter. De teman som uppkom vid dessa diskussioner beaktades vid styrelsemötet i februari 2014. Ett antal områden, inklusive storleken och sammansättningen av styrelsen, granskades: styrelseprocesser och support, innehållet i styrelsens dagordningar, samt hur styrelsen hanterar strategi, styrning och kontinuitetsplanering. En del förbättringar av arbets sättet föreslogs men i stort ansåg man att styrelsen fungerar effektivt. Som en del av varje styrelseledamots enskilda diskussion med ordföranden beaktades deras bidrag till styrelsens arbete och deras personliga utveckling. Samtliga styrelseledamöter fortsätter att arbeta effektivt och visar engagemang för sina roller. Under ledning av Senior independent Non-Executive Director utvärderade dessutom övriga Non-Executive Directors (i ordförandens frånvaro) ordförandens prestationer. Ordförandena i revisions- och ersättningskommittéerna ledde granskningar avseende deras kommittéer. Man fastslog att båda kommittéerna arbetar effektivt.

Senast styrelsens årliga resultatutvärdering genomfördes med extern assistans var 2011. Styrelsen avser att fortsatt följa riktlin-

jerna i UK Corporate Governance Code och genomföra utvärderingen med extern assistans åtminstone vart tredje år och väntas beställa en granskning med extern assistans under 2014.

### Omval av styrelseledamöter

Enligt paragraf 66 i bolagsordningen ska samtliga styrelseledamöter avgå på varje årsstämma och kan ställa sig till förfogande för omval av aktieägarna. Följaktligen kommer samtliga styrelseledamöter att avgå på årsstämman i april 2014. Kallelsen till årsstämman kommer att ge information om vilka styrelseledamöter som står till förfogande för omval.

### Ansvar

#### Riskhantering och intern kontroll

Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens interna kontrollsystem och policyer för riskhantering, samt är ansvarig för att granska effektiviteten i dessa. Under 2013 fortsatte styrelsen att se över effektiviteten i koncernens kontrollsystem, riskhantering samt processerna för internkontroll på övergripande nivå. Dessa genomgångar har även omfattat intern kontroll, särskilt funktionerna ekonomi, drift, kontroll av efterlevnad samt riskhantering och deras effektivitet. Detta med stöd av ledningens garanti för att internrevisionens kontrollrapporter upprätthålls samt de externa revisorernas ansvar för frågor som identifieras under deras föreskrivna revisionsarbete. Systemet är utformat för att hantera, snarare än eliminera, risken att affärs målen inte uppnås och kan endast säkerställa rimlig (inte nödvändigtvis absolut) effektivitet i verksamheten samt efterlevnad av lagar och regelverk.

Till stöd för dessa granskningar finns en årlig "letter of assurance"-process, i vilken ansvariga chefer dels bekräftar tillförlitligheten i systemen för intern ekonomisk och icke-ekonomisk kontroll, dels intygar att de följer koncernens policyer samt tillämpliga lagar och regelverk (inklusive branschregler) samt att de har rapporterat alla svagheter i kontrollfunktionerna i koncernens kontinuerliga granskningsprocess.

Ramverket för internkontroll var gällande under hela räkenskapsåret 2013 och gäller fram till det datum då denna årsredovisning godkänns. Styrelseledamöterna anser att koncernen har ett effektivt inbyggt system för internkontroll och att den följer FRC:s (UK Financial Reporting Councils) riktlinjer som har titeln "Internal Control: Revised Guidance to Directors" (företag kallad Turnbullrapporten) och enligt styrelsens uppfattning har ingen betydande avvikelse identifierats i systemet.

Ytterligare information om hur vi hanterar våra affärsrisker finns i avsnittet Risk från sidan 199. Där finns även en lista över de huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer som vi står inför.

### Ersättningar

Information om vår ersättningsstrategi, samt ersättningskommitténs roll och arbete, inklusive vår policy för ersättning till ledningen, finns i Bolagsstyrning och ersättning från sidan 26 och mer detaljerat i Styrelsens rapport om ersättningar från sidan 102.

### Relationer till aktieägarna

I rapporteringen av ekonomi och affärsverksamhet till aktieägare och andra intressenter i form av kvartals-, halvårs- och helårsboksutslut strävar styrelsen efter att presentera en balanserad och förståelig bedömning av koncernens strategi, ekonomiska ställning och framtidsutsikter.

Vi tillhandahåller information till aktieägarna om koncernen via en rad olika kanaler, inklusive vår webbplats, [www.astrazeneca.com](http://www.astrazeneca.com), med ett brett urval information av intresse för institutionella och privata investerare. Vi ser webbplatsen som en viktig kanal för kommunikation med våra aktieägare.

Bolaget har bemyndigats av aktieägarna att lägga ut aktieägarinformation (till exempel kallelse till årsstämman och denna årsredovisning) på koncernens hemsida istället för att skicka ut tryckta exemplar till alla aktieägare (om dessa inte själva begärt det). Vi är medvetna om och respekterar att vissa aktieägare har andra preferenser vad gäller hur de ska få informationen om bolaget,

men vi vill ändå fortsätta att främja elektronisk kommunikation med tanke på fördelarna detta ger jämfört med traditionell pappersbaserad kommunikation, både vad gäller flexibilitet och tillgänglighet, men även vad gäller kostnadsbesparingar och minskad miljöpåverkan genom lägre tryck- och distributionskostnader.

Vi för ofta diskussioner med institutionella aktieägare kring en rad frågor. I december 2013 höll vi ett möte med några av våra större aktieägare där styrelseordföranden Leif Johansson, ordföranden för revisionskommittén Rudy Markham, och ordföranden för ersättningskommittén och Senior independent Non-Executive Director John Varley deltog. På detta möte beskrev vi vår strategi för några av de mer betydande komponenterna i vår ersättningspolicy och vi hade också tillfälle att diskutera frågor som var relevanta för Revisionskommittén. Förutom att föra diskussioner med grupper av aktieägare har vi också enskilda möten med några av våra största institutionella aktieägare för att ta del av deras synpunkter. Styrelseledamöterna informeras om eventuella frågor och får regelbundet rapporter och presentationer från den verkställande ledningen och våra mäklare som ska hjälpa dem att utveckla en förståelse för de större aktieägarnas syn på koncernen. Från tid till annan genomför vi en revision av våra institutionella aktieägare för att säkerställa att vi kommunicerar tydligt med dem och upprätthåller en högkvalitativ dialog. Resultatet från denna revision redovisas för och diskuteras av hela styrelsen.

Vi tillmötesgår även individuella önskemål *ad hoc* om diskussioner från institutionella aktieägare och analytiker. Vårt Investor Relations-team fungerar som investerarnas huvudsakliga kontakt under året. Som tidigare nämnts står dessutom bolagets Senior independent Non-Executive Director, John Varley, till aktieägarnas förfogande för frågor där kontakter genom normala kanaler som ordförande, CEO och/eller CFO inte har kunnat svara, eller i fall där en sådan kontakt är olämplig. Samtliga aktieägare, såväl institutionella som privata, kan på årsstämman ställa frågor till styrelsen om koncernens verksamhet och resultat. Den formella kallelsen till årsstämman skickas till aktieägarna minst en månad i förväg. Styrelseledamöterna närvarar normalt vid årsstämman för att besvara frågor från aktieägarna. I enlighet med UK Corporate Governance Code görs uppgifter om

aktieägarnas röstning genom fullmakt, inklusive nedlagda röster, tillgängliga på begäran på vår hemsida efter årsstämman.

### Revisionskommittén

Revisionskommitténs huvudsakliga uppgift är att lämna försäkran till styrelsen inom följande områden: integriteten i vår ekonomiska rapportering och internkontroll avseende ekonomiska frågor, vår internkontroll av icke-ekonomiska frågor, efterlevnad av lagar och våra etiska regler, bolagets relationer med dess externa revisor samt effektiviteten i ramverket för bolagets riskhantering inom varje område med det yttersta syftet att skydda våra aktieägares intressen. Se Revisionskommitténs rapport från sidan 98 för mer information.

### Ersättningskommittén

Ersättningskommitténs huvudsakliga uppgift är att på styrelsens vägnar bedöma och fastställa ersättningarna (inklusive pensionsförmåner och betalning av ersättningar) till Executive Directors och övriga personer i den högsta ledningen. Kommittén bedömer och fastställer även ordförandens ersättning i samarbete med Senior independent Non-Executive Director utan att ordföranden är närvarande. Ingen styrelseledamot deltar i beslut om sin egen ersättning. Ytterligare information finns i Styrelsens rapport om ersättningar från sidan 102.

### Nominerings- och bolagsstyrningskommittén

Nominerings- och bolagsstyrningskommitténs uppgift är att rekommendera alla nyutnämningar av ledamöter till styrelsen samt generellt överväga kontinuitetsplaner på styrelsenivå. Kommittén granskar fortlöpande styrelsens sammansättning med hjälp av en matris som visar de nuvarande styrelseledamöternas kompetens och erfarenhet, och jämför detta med den önskade kompetens och erfarenhet som den anser vara nödvändig för företagets samlade verksamhet och strategiska behov i dag och i framtiden. Alla beslut om utnämningar av ledamöter fattas av hela styrelsen baserat på kandidaternas meriter och relevanta bakgrund, vilka vägs mot objektiva kriterier, och särskild vikt läggs vid att de som utnämns har tillräckligt med tid att avsätta för vår verksamhet.

Nominerings- och bolagsstyrningskommittén ger också regelbundet råd till styrelsen om viktiga händelser i fråga om bolagsstyrning och bolagets efterlevnad av principerna i UK Corporate Governance Code.

Under 2013 var Leif Johansson ordförande i nominerings- och bolagsstyrningskommittén. Medlemmarna i nominerings- och bolagsstyrningskommittén var Rudy Markham, Nancy Rothwell och John Varley. Samtliga är Non-Executive Directors och betraktas som oberoende av styrelsen. Styrelsens sekreterare är sekreterare i nominerings- och bolagsstyrningskommittén.

Nominerings- och bolagsstyrningskommittén överväger både planerade och oplanerade (oförutsedda) kontinuitetsscenarier och sammanträdde fyra gånger under 2013. Under sommaren 2013 anlätades rekryteringsföretaget Spencer Stuart för att identifiera möjliga kandidater till tjänsten som Executive Director och CFO efter Simon Lowths beslut att lämna bolaget. Ett antal externa kandidater identifierades, men till slut föredrog man en intern kandidat och nominerings- och bolagsstyrningskommittén rekommenderade styrelsen att utnämna Marc Dunoyer till Executive Director och CFO. Utnämningen trädde i kraft den 1 november 2013.

Som en del av den rutinmässiga kontinuitetsplaneringen under året anlätade nominerings- och bolagsstyrningskommittén MWM Consulting och The Zygos Partnership som hjälp i arbetet att rekrytera nya Non-Executive Directors. Detta arbete pågår.

Varken MWM Consulting eller The Zygos Partnership har någon annan koppling till bolaget. Spencer Stuart genomför med jämna mellanrum chefsrekryteringsuppdrag åt bolaget.

Den individuella närvaron för ledamöterna i nominerings- och bolagsstyrningskommittén redovisas på sidan 91.

Nominerings- och bolagsstyrningskommitténs uppdragsbeskrivning finns på vår webbplats, [www.astrazeneca.com](http://www.astrazeneca.com).

### Vetenskapliga kommittén

Den vetenskapliga kommitténs främsta uppgift är att gentemot styrelsen garantera kvalitet, konkurrenskraft och integritet i koncernens FoU-verksamhet genom möten och dialog med våra FoU-ansvariga och andra medarbetare inom forskningen, besök på våra FoU-anläggningar över hela

världen samt granskning och bedömning av:

- > de strategier vi tillämpar inom våra valda terapiområden
- > valet av vår vetenskapliga teknologi och FoU-kompetens
- > beslutsprocessen för FoU-projekt och FOU-program
- > kompetensen hos våra forskare samt deras karriärmöjligheter och talangutveckling
- > jämförelser mot branschen och vetenskaplig bästa praxis i tillämpliga fall.

Den vetenskapliga kommittén granskar regelbundet viktiga bioetiska frågor som vi ställs inför, och bistår vid utarbetandet av lämpliga policyer avseende dessa frågor och fattar beslut om dem på styrelsens vägnar. Kommittén kan även, från tid till annan, bedöma den framtida utvecklingen inom medicinsk forskning och teknologi. Den vetenskapliga kommittén granskar inte enskilda FoU-projekt men utför granskningar på styrelsens uppdrag av FoU-aspekterna av specifika förslag relaterade till affärsutveckling och förvärv och meddelar styrelsen sina slutsatser.

Under 2013 ingick följande personer i den vetenskapliga kommittén, alla med kunskap om eller intresse av life sciences: Nancy Rothwell (ordförande i den vetenskapliga kommittén), Geneviève Berger, Bruce Burlington och Marcus Wallenberg. EVP, GMD, EVP, IMED och EVP, MedImmune deltog på den vetenskapliga kommitténs möten under 2013. Vice-President, IMED Operations fungerar som sekreterare för den vetenskapliga kommittén.

Den vetenskapliga kommittén sammanträdde två gånger fysiskt under 2013, i Mölndal, Sverige, och i Cambridge i Massachusetts, USA, och höll fyra andra möten, varav de flesta var telefonmöten, för att gå igenom specifika förslag relaterade till affärsutveckling och förvärv.

Den vetenskapliga kommitténs uppdragsbeskrivning finns på vår webbplats, [www.astrazeneca.com](http://www.astrazeneca.com).

### Regler för bolagsstyrning i USA

Våra amerikanska depåaktier (ADS) handlas på New York-börsen och vi är därför skyldiga att uppfylla den amerikanska finansinspektionens (SEC) rapporteringskrav och andra krav på utländska bolag. Avsnitt 404 i Sarbanes-Oxley-lagen kräver att varje bolag i sin årsredovisning med Form 20-F som inlämnas till SEC inkluderar en rapport där ledningen bekräftar sitt ansvar för att införa internkontroll av den ekonomiska rapporte-

ringen, samt årligen bedöma effektiviteten i denna internkontroll. Vi har uppfyllt de bestämmelser i Sarbanes-Oxley-lagen som gäller för utländska privata bolag. Styrelsen anser också att koncernen fortsätter att ha 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. Vi har inrättat en informationskommitté (Disclosure committee). Mer information om denna finns i avsnittet Informationskommittén på motstående sida.

Styrelsens bedömning av effektiviteten i den interna kontrollen av den ekonomiska rapporteringen finns i avsnittet Styrelsens ansvar för och rapport om den interna kontrollen avseende ekonomisk rapportering i bokslutet på sidan 127.

Vi är skyldiga att redogöra för alla väsentliga aspekter där våra rutiner för bolagsstyrning avviker från vad som gäller för amerikanska bolag enligt New York-börsens noteringsregler. Dessutom måste vi till fullo följa de bestämmelser i noteringsreglerna som avser revisionskommittéers sammansättning, ansvarsområden och verksamhet, som gäller för utländska privata bolag. Dessa bestämmelser inkluderar de regler avseende revisionskommittéer som SEC har infört enligt Sarbanes-Oxley-lagen. Vi har granskat de noteringsregler för bolagsstyrning som måste följas av amerikanska bolag enligt New York-börsens noteringsregler och funnit att våra befintliga rutiner för bolagsstyrning i stort sett överensstämmer med reglerna.

### Organisation Koncernledningen

CEO är ansvarig för att tillsätta och leda koncernledningen. Koncernledningen sammanträder vanligen en gång i månaden, eller så ofta som verksamheten kräver, för att gå igenom viktigare verksamhetsfrågor, och ger rekommendationer till CEO. Den förhandsgranskar även normalt ärenden som ska hänföras till styrelsen för granskning och beslut, innan de överlämnas till styrelsen.

Utöver CEO, CFO, General Counsel och Chief Compliance Officer består koncernledningen av nio EVP:er som representerar: IMED; MedImmune; GMD; Nordamerika; International; Europa; GPPS; Operations & Information Services samt Human Resources & Corporate Affairs. Styrelsens sekreterare är sekreterare i koncernledningen.

## Kommittéer för produkter i tidig fas och kommittén för produkter i sen fas

Kommittéerna för produkter i tidig fas (ESPC) och kommittén för produkter i sen fas (LSPC) inrättades under 2013 och ersätter tidigare styrningskommittéer inklusive Portfolio Investment Board.

### Kommittéer för produkter i tidig fas

ESPC:er är tvärfunktionella styrorgan på chefsnivå med ansvarsskyldighet för översyn av vår portfölj med små molekyler och biologiska läkemedel i tidig fas fram till konceptteststudier. EVP:er för våra två bioteknikenheter, IMED och MedImmune, leder våra ESPC:er. ESPC:erna har som mål att leverera ett produktflöde till GMD för fas III-utveckling fram till och med lansering. Dessa kommittéer strävar också efter att maximera värdet på våra interna och externa FoU-investeringar genom stabila, transparenta och väl underbyggda beslut till stöd för verksamhetens utveckling och ansvarsskyldighet.

Mer specifikt har ESPC:er ansvaret för följande:

- > godkänna beslut angående investeringar i tidig fas
- > prioriteringar inom FoU-portföljen
- > licensieringsaktiviteter för produkter i fas I och tidigare
- > leverera interna och externa möjligheter
- > se över tilldelning av FoU-resurser.

### Kommittén för produkter i sen fas

LSPC är också ett styrorgan på chefsnivå och har ansvar för kvaliteten på beslut om investeringar i vår portfölj med produkter efter fas III. Den inrättades tidigt 2013 och ersatte tre kommittéer i syfte att underlätta styrningen av utvecklingsprojekt. Den leds gemensamt av EVP:er för GMD och GPPS och bland medlemmarna finns, vid behov, ledamöter i koncernledningen, inklusive CEO och CFO, och medlemmar i ledningsgrupperna för GMD och GPPS.

LSPC strävar efter att maximera värdet på våra investeringar i portföljen med produkter i sen fas, och samtidigt säkerställa ett stabilt och väl underbyggt beslutsfattande. Specifika ansvarsområden innefattar:

- > godkännande av kriterierna som stöder koncepttestning
- > beslut om att investera i fas III-utveckling baserat på samtycke om kommersiella möjligheter och våra planer på att utveckla läkemedlet
- > utvärdering av resultatet av utvecklingsprogrammet och beslut att gå vidare till registreringsansökan
- > beslut att investera i livscykelhanteringsaktiviteter för tillgångarna i sen fas
- > beslut att investera i affärsutvecklingsmöjligheter i sen fas.

### Informationskommittén

Vår informationspolicy utgör ett ramverk för hantering och offentliggörande av insiderinformation och annan information av intresse för aktieägare och kapitalmarknaden. Den definierar även informationskommitténs roll. Under 2013 ingick följande personer i kommittén: CFO (som också ledde informationskommittén) EVP, GMD (som också är bolagets Chief Medical Officer), General Counsel, Vice-President, Global Communications, Vice-President, Investor Relations samt Vice President, Group Financial Planning and Reporting. Styrelsens biträdande sekreterare var sekreterare i informationskommittén. Informationskommittén sammanträder regelbundet för att ge CEO underlag för beslut om publicering av insiderinformation och hur denna ska tillkännas. Kommittén går regelbundet igenom våra 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 vi har adekvata processer för i förväg planerade tillkännagivanden, som delårsrapporter och planerade aktiviteter för kapitalmarknaden.

### Information till revisorerna

De styrelseledamöter som innehade sina poster vid tidpunkten för denna årsredovisning bekräftar att det, såvitt de känner till, inte finns någon relevant revisionsinformation som bolagets revisorer inte känner till. Varje styrelseledamot har vidtagit alla de åtgärder som han/hon anser sig behöva vidta som styrelseledamot för att få kännedom om relevant revisionsinformation och se till att bolagets revisorer känner till denna information.

## Regelefterlevnad och internrevision

Funktionen Global Compliance har till uppgift att administrera och upprätthålla infrastrukturen i programmet för regelefterlevnad, samt att bidra till att införliva en kultur baserad på etik och integritet inom koncernen. Global Compliance arbetar nära internrevisionen och lämnar tillsammans med internrevisionen granskningsrapporter till revisionskommittén. Under 2014 fortsätter funktionen Global Compliance att fokusera på att säkerställa användandet av ett samordnat tillvägagångssätt för regelefterlevnad som omfattar viktigare riskområden i hela verksamheten. Mer information finns i avsnittet Risk från sidan 199.

Global Compliance ger direkt återkoppling till revisionskommittén om frågor som rör regelefterlevnad, inklusive resultatet av övervakning genomförd av Global Compliance samt en analys av överträdelser. Som komplement till detta utför internrevisionen ett antal revisioner som innefattar efterlevnadsrelaterade granskningar av andra övervakningsfunktioner i koncernen. Resultatet av dessa aktiviteter rapporteras till revisionskommittén.

Koncernens internrevision är en oberoende utvärderingsfunktion som får sina befogenheter från styrelsen genom revisionskommittén. Internrevisionens främsta uppgift är att till ledamöterna tillhandahålla rimliga och objektiva försäkringar gällande tillförlitligheten och effektiviteten i koncernens styrning, riskhantering samt internkontrollprocesser i relation till koncernens uttalande syften och mål.

Internrevisionen utför sina förelagda uppgifter genom att granska:

- > de processer som ska säkerställa att viktiga affärsrisker hanteras effektivt
- > de ekonomiska och operativa kontrollsystem som ska säkerställa att koncernens tillgångar skyddas mot förluster, inklusive bedrägerier
- > de kontrollsystem som ska säkerställa tillförlitlighet och integritet i rapporteringsystemen
- > de processer som ska säkerställa efterlevnad av policyer och rutiner, externa lagar och regler.



Utöver att fullgöra sin primära roll med att lämna återkoppling till revisionskommittén kan internrevisionen även på begäran av revisionskommittén eller ledningen utvärdera specifika aktiviteter i tillämpliga fall.

### **Etiska regler**

Våra etiska regler, som finns tillgängliga på vår webbplats, [www.astrazeneca.com](http://www.astrazeneca.com), gäller världen över för alla hel- och deltidsanställda styrelseledamöter, medarbetare och tillfällig personal i alla företag inom koncernen. Koncernen har också ekonomiska etiska regler som komplement till de etiska reglerna. Dessa regler gäller för CEO, CFO, koncernens redovisningspersonal (däribland nyckelpersoner som arbetar med ekonomi vid våra större utländska dotterbolag) samt samtliga medarbetare på ekonomifunktionerna. Reglerna betonar vikten av integritet i koncernens redovisning, tillförlitlighet i de räkenskaper som redovisningen baseras på samt stabilitet i kontroller och processer.

De etiska reglerna utgör själva grunden för vårt program för regelefterlevnad. De etiska reglerna har översatts till fler än 40 språk och medarbetarna har tillgång till dem elektroniskt. Reglerna ger tydliga riktlinjer för hur våra åtaganden i fråga om uppriktighet och integritet ska omsättas i handling inom alla delar av vår verksamhet. Det är obligatoriskt att följa de etiska reglerna och alla medarbetare får utbildning i dem. Det krävs också att alla medarbetare följer lokala lagar och bestämmelser liksom tillämpliga nationella och internationella regler. Vi strävar alltid efter att verka på den högsta nivån av dessa olika regler. Våra etiska regler ses över regelbundet och uppdateras för att ta hänsyn till ändringar i lagar och regler.

Reglerna innefattar information om hur man rapporterar eventuella överträdelser, till exempel genom AZethics telefonlinjer och [www.AZethics.com](http://www.AZethics.com). Alla som i god tro rapporterar en misstänkt överträdelse kommer att få fullt stöd av ledningen. Vi tar alla inrapporterade överträdelser och farhågor på yttersta allvar och undersöker och rapporterar resultatet av dem till revisionskommittén när så är lämpligt.

Under 2013 inkom 149 rapporter om misstänkta överträdelser eller andra etiska frågor via telefon, webbplatsen AZethics, via e-post eller brev till Global Compliance på de adresser som anges i Etiska regler.

Under 2012 var antalet rapporter via motsvarande kanaler 194. Denna minskning står i relation till en betydande ökning av chefernas egenrapportering av incidenter avseende regelefterlevnad, vilket kan ses som en indikation på att medarbetarna är mer bekväma med att rapportera ärenden till linjeförarna, lokala Human Resources, Legal eller Compliance, något som förordas i de etiska reglerna och som betonats ytterligare i utbildningen i etiska frågor under 2013.

Våra globala policyer kompletterar de etiska reglerna. De utgör tydliga och omfattande riktlinjer inom viktiga riskområden i fråga om etik, regelefterlevnad och ansvarsfullt företagande.

### **Övriga frågor**

#### **Redogörelse för bolagsstyrning enligt de brittiska reglerna för redovisning och öppenhet**

De tillkännagivanden som uppfyller kraven på redogörelse för bolagsstyrning enligt de brittiska reglerna för redovisning och öppenhet, Disclosure and Transparency Rules, återfinns i detta avsnitt samt i andra delar av denna årsredovisning enligt vad som anges nedan, med vart och ett infogade i detta avsnitt genom hänvisning:

- > större aktieägare i bolaget
- > bolagsordning
- > förändringar i bolagsordningen.

Mer information om ovanstående finns i avsnittet Aktieägarinformation från sidan 225 och i avsnittet Information om företaget från sidan 230.

#### **Dotterbolag och huvudsaklig verksamhet**

Bolaget är moderbolag för en grupp dotterbolag vars huvudsakliga verksamhet beskrivs i denna årsredovisning. De viktigaste dotterbolagen och deras geografiska placering presenteras i avsnittet Viktigare dotterbolag i bokslutet på sidan 186.

#### **Filialer och länder där koncernen bedriver verksamhet**

I enlighet med Companies Act 2006 redovisar vi nedan våra dotterbolag som har representationskontor eller forskningsfilialer utanför Storbritannien:

- > AstraZeneca UK Limited: Albanien, Algeriet (forskningskontor), Angola, Azerbajdzjan, Bulgarien, Chile, Costa Rica, Georgien, Ghana (forskningskontor), Jordanien, Kazakstan, Kroatien, Kuba, Makedonien, Nigeria, Rumänien, Ryssland, Saudiarabien (forskningskontor),

- Serbien och Montenegro, Slovenien, Syrien, Ukraina samt Vitryssland.
- > AstraZeneca AB: Egypten (forskningskontor), Slovakien och Förenade Arabemiraten.
- > AstraZeneca Singapore Pte Ltd: Vietnam.

#### **Avkastning till aktieägarna – utdelning för 2013**

Information om vår utdelningspolicy finns i avsnittet Ekonomisk översikt på sidan 82 samt i noterna 20 och 21 till bokslutet på sidan 165.

Bolagets utdelning för 2013 på 2,80 USD (176,0 pence, 18,33 SEK) per stamaktie motsvarar en total utdelning till aktieägarna på 3 461 MUSD. Två av våra aktiefonder för medarbetare, AstraZeneca Share Trust Limited och AstraZeneca Quest Limited, avstod från sin rätt till utdelning på sitt innehav av stamaktier. Istället mottog de en nominell utdelning.

Ett beslut på årsstämman 2013 gav bolaget rätt att köpa tillbaka sina egna aktier. Bolaget köpte inte tillbaka några av sina egna aktier under 2013.

#### **Redovisning enligt kontinuitetsprincipen**

Information om den affärsmiljö som AstraZeneca verkar i, inklusive de faktorer som formar branschens framtida tillväxtutsikter, lämnas i Strategirapporten. Närmare upplysningar om koncernens produktportfölj finns både i Strategirapporten (i Terapiområdesöversikten från sidan 48) och Förvaltningsberättelsen. Information om datum för patentutgångar för viktiga produkter på marknaden finns i avsnittet Patentutgångar på sidan 198. Vår inriktning inom produktutveckling och vår forskningsportfölj beskrivs även i detalj med ytterligare information per terapiområde i Strategirapporten.

Koncernens ekonomiska ställning, dess kassaflöde, likviditet och kortfristiga lån beskrivs i Ekonomisk översikt från sidan 74. Not 23 till bokslutet på sidan 169 innefattar dessutom koncernens mål, policyer och rutiner för att förvalta sitt kapital, målen för hantering av finansiella risker, närmare upplysningar om finansiella instrument och säkringsaktiviteter och exponeringen för kredit-, marknads- och likviditetsrisker. Närmare upplysningar om koncernens kassatillgodohavanden och krediter lämnas i not 13 och 14 till bokslutet på sidan 155 och 156.

AstraZeneca har betydande finansiella resurser till sitt förfogande. Per den 31 december 2013 hade koncernen 10,4 miljarder USD i finansiella resurser (kassatillgodohavanden på 9,2 miljarder USD och ej utnyttjade, men avtalade bankkrediter på 3,0 miljarder USD som är tillgängliga till april 2017, med skulder på endast 1,8 miljarder USD som förfaller inom ett år). Koncernens intäkter härrör till stor del från patentskyddade produkter som ger en relativt hög nivå av uthållighet och förutsägbarhet för kassaflödet, även om våra intäkter förväntas fortsätta att påverkas kraftigt av patentutgångar på medellång sikt. Dessutom förväntas nyligen genomförda statliga prisinterventioner till följd av budgetrestriktioner fortsätta att påverka intäkterna negativt på flera av våra mogna marknader. Vi förväntar oss dock nya intäktsströmmar från både nyligen lanserade läkemedel och produkter under utveckling. Koncernen har dessutom många olika kunder och leverantörer inom olika geografiska områden. Därför anser styrelsen att koncernen på det hela taget är väl placerad för att framgångsrikt hantera sina affärsrisker trots det aktuella osäkra ekonomiska läget.

Efter att ha inhämtat upplysningar, har styrelsen en rimlig förväntan att bolaget och koncernen har tillräckliga resurser för att fortsätta sin verksamhet under förutsebar framtid. Följaktligen fortsätter styrelsen att tillämpa kontinuitetsprincipen vid upprättandet av årsredovisningen och bokslutet.

### Förändringar i aktiekapitalet

Förändringar i bolagets aktiekapital under 2013, inklusive information om tilldelning av nya aktier i enlighet med bolagets bonusprogram, framgår av not 20 till bokslutet från sidan 165.

### Styrelseledamöternas aktieinnehav

Enligt bolagsordningen måste samtliga ledamöter av bolagets styrelse äga stamaktier med nyttjanderätt i bolaget med ett sammanlagt nominellt värde av 125 USD (för närvarande minst 500 aktier eftersom varje stamaktie har ett nominellt värde av 0,25 USD). Detta innehav måste uppnås inom två månader efter det att ledamöten

har utsetts. Per den 31 december 2013 uppfyllde samtliga styrelseledamöter detta krav. En fullständig redogörelse för ledamöternas aktieinnehav i bolaget presenteras i Styrelseledamöternas aktieinnehav på sidan 110. Information om förväntningarna på ersättningskommittén avseende aktieinnehav (Executive Directors och koncernledning) respektive styrelsen (avseende Non-Executive Directors) beskrivs också i Styrelsens aktieinnehav på sidan 110.

### Politiska donationer

Varken bolaget eller något av dotterbolagen gav några bidrag inom EU eller ådrog sig några utgifter inom EU under 2013 för vilka aktieägarnas godkännande eller redogörelse i denna årsredovisning krävs (eller där tillkännagivande krävs enligt Companies Act 2006), och ämnar inte heller göra det i framtiden. För att göra det möjligt för bolaget och dess dotterbolag att fortsätta stödja intressegrupper eller lobbyorganisationer som sysslar med översyn av regeringspolicyer eller lagreformer utan att oavsiktligt bryta mot Companies Act 2006, som definierar begreppen politiska donationer och andra politiska kostnader i vid mening, kommer ett förslag liknande det som antogs på årsstämman 2013 att framläggas på årsstämman 2014 om att ge bolaget och dess dotterbolag rätt att:

- > donera pengar till politiska partier eller oberoende kandidater
- > donera pengar till politiska organisationer som inte är politiska partier
- > ådra sig politiska utgifter på upp till totalt 250 000 USD.

Politiska bidrag från företag i USA är tillåtna under de omständigheter som anges i det första tillägget till den amerikanska konstitutionen, och omfattas av både federala och delstatliga lagar och regelverk. Under 2013 donerade koncernens juridiska enheter i USA sammanlagt 1 147 950 USD (2012: 1 759 450 USD) till nationella politiska organisationer, delstatliga politiska partikommitéer samt till kampanjkommittéer för olika delstatskandidater. Inga företagsbidrag har getts på federal nivå och samtliga bidrag gavs i enlighet med amerikansk federal och

delstatlig lagstiftning. Vi redovisar öppet information om våra politiska bidrag i USA på vår webbsida: [www.astrazeneca-us.com/responsibility/transparency](http://www.astrazeneca-us.com/responsibility/transparency). Bolagets årliga budget för donationer granskas och godkänns av Deputy General Counsel, North America, US Vice-President, Corporate Affairs and President US Business, för att säkerställa en gedigen styrning och kontroll. Amerikanska medborgare eller personer som har permanent uppehålls- och arbetstillstånd (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 Companies Act 2006, och gavs utan någon inblandning av fysiska eller juridiska personer utanför USA.

### Väsentliga avtal

Det finns inga väsentliga avtal som bolaget är part i som får effekt, ändras eller upphör att gälla i händelse av förändring av kontrollen över bolaget till följd av ett uppköps-erbjudande. Det finns inga personer som vi har avtal eller andra arrangemang med, vilka styrelsen anser vara väsentliga för vår verksamhet.

### Användning av finansiella instrument

Noterna till bokslutet, inklusive not 23 (på sidan 169), innehåller ytterligare information om vår användning av finansiella instrument.

### Årsstämma

Bolagets årsstämma kommer att hållas den 24 april 2014. Platsen kommer att vara London, Storbritannien. Kallelsen till årsstämman skickas till alla registrerade aktieägare och, om så begärs, till ägare av förvaltade aktier.

### Externa revisorer

Ett förslag kommer att framläggas på årsstämman den 24 april 2014 om val av KPMG LLP som revisionsbyrå för koncernen, efter beslut att trappa ned bolagets nuvarande externa revisionsbyrå, KPMG Audit Plc, som en del av KPMG-gruppens interna omorganisation. De externa revisorererna har utfört olika uppdrag utöver revisionen för bolaget under 2013. Mer information om detta arbete och den ersättning som

bolaget betalat för revision och övriga uppdrag finns i not 27 till bokslutet på sidan 184. 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 avsnittet Revisionskommittén från sidan 98 har revisionskommittén utarbetat en policy med tillhörande rutiner som syftar till att på förhand kunna godkänna de revisions- och icke-revisions-tjänster som de externa revisorerna tillåts utföra. Revisionskommittén har under 2013 noggrant granskat de externa revisorernas objektivitet och oberoende.

#### **Förvaltningsberättelse**

Förvaltningsberättelsen, som har upprättats i enlighet med kraven i brittiska Companies Act 2006, omfattar följande avsnitt:

- > Bolagsstyrningsrapport
- > Revisionskommitténs rapport
- > Forsknings- och utvecklingsportfölj
- > Ansvarsfullt företagande
- > Aktieägarinformation
- > Information om företaget

och har undertecknats på styrelsens vägnar.

Styrelsen anser att denna årsredovisning, i sin helhet, är rättvis, balanserad och förståelig och ger den information som aktieägarna behöver för att utvärdera AstraZenecas resultat, affärsmodell och strategi.

#### **A C N Kemp**

Styrelsens sekreterare  
6 februari 2014

# Revisionskommitténs rapport



**Rudy Markham**  
Ordförande i revisionskommittén

## Bästa aktieägare

Revisionskommitténs huvudsakliga uppgifter är att gentemot styrelsen garantera:

- > integriteten i vår ekonomiska rapportering och interna kontroll av ekonomiska frågor
- > vår internkontroll av icke-ekonomiska frågor, efterlevnad av lagar och våra etiska regler
- > bolagets relationer med dess externa revisorer
- > rollen, resurserna och effektiviteten för företagets interna revisionsfunktion
- > effektiviteten i företagets ramverk för riskhantering

inom varje område med det yttersta syftet att skydda våra aktieägares intressen.

I denna rapport från revisionskommittén beskriver vi revisionskommitténs arbete under året och lyfter fram de viktigaste frågorna som kommittén tog upp. Under 2013 låg vårt fokus på sund ekonomisk rapportering och efterlevnad av våra etiska regler, vilka behandlas nedan.

## Ekonomisk rapportering

En fungerande ekonomisk rapportering bygger på en väl utformad intern kontroll, lämpliga redovisningsmetoder och -principer samt gott omdöme. Revisionskommittén granskar, minst en gång per kvartal, företagets viktigare redovisningsfrågor och utmanar i tillämpliga fall styrelsens beslut. Under 2013, ett år då intäkterna minskade, var intäktssredovisning en av de viktiga frågor som låg överst på revisionskommitténs agenda. Den årliga nedskrivningsgranskningen av immateriella tillgångar var också en av de betydande frågor som revisionskommittén beaktade. Bedömningen av storleken och lämpligheten av den partiella nedskrivningen av vår diabetestillgång, *Bydureon*, som vi förvärvade rättigheter till när vi utökade vårt diabetessamarbete med BMS under 2012, intog en nyckelroll i vår granskning. Vidare begärde och erhöll revisionskommittén information om det då aktuella affärsscenariot förknippat med det utökade BMS-samarbetet för bättre kunna förstå det ursprungliga förvärvsscenariot och testa stabiliteten i företagets processer vad gäller investeringsbeslut. Revisionskommitténs granskning låg till grund för styrelsens beslut att stödja förvärvet av BMS femtioprocents andel av den gemensamma diabetesverksamheten, vilket tillkännagavs vid årets slut och slutfördes den 1 februari 2014.

Förutom tvister om immateriella rättigheter, vilka ofta förekommer inom läkemedelsbranschen, är koncernen föremål för ett antal myndighetsutredningar och är svarandepart i vissa mål gällande produktansvar. Revisionskommittén får regelbundet uppdateringar från General Counsel om status för sådana tvistemål som kan leda till att koncernen döms att betala böter eller skadestånd för att utröna huruvida avsättningar ska göras, och, om så är fallet, när och till vilka belopp.

## Efterlevnad av de etiska reglerna

Revisionskommittén har översikt över bolagets ansvarsområden enligt Corporate Integrity Agreement (CIA) som nu gäller för fjärde året. Förutom att ta emot kvartalsrapporter från US Compliance Officer angående efterlevnad av CIA besökte ledamöter i revisionskommittén våra anläggningar i USA under 2013. Vi mötte högre chefer inom försäljning och marknadsföring, regelefterlevnad och internrevision för att försäkra oss om att verksamheten präglas av en efterlevnadskultur.

Efterlevnad av våra etiska regler på våra tillväxtmarknader, speciellt i Ryssland och Kina, har också varit en prioritet för revisionskommittén under 2013. Revisionskommittén mottog under året en rapport från EVP för vårt internationella område, om de steg vi tar på dessa marknader för att säkerställa ett etiskt och lagenligt agerande. Denna uppdatering var ett tillägg till rapporterna från Chief Compliance Officer angående regelefterlevnad inom alla våra verksamhetsområden som vi mottog och diskuterade med henne varje kvartal.

I december 2013 deltog jag tillsammans med vår styrelseordförande och ordföranden i ersättningskommittén i ett möte med ett antal av våra största investerare för att ta del av deras synpunkter på vår ersättningspolicy och vår bolagsstyrning i stort. Vi värdesätter dialogen med våra aktieägare och välkomnar era synpunkter på Revisionskommitténs rapport.

Högaktningfullt

**Rudy Markham**  
Ordförande i revisionskommittén

# ”Under 2013 fokuserade vi på sund ekonomisk rapportering och efterlevnad av våra etiska regler.”

## Ledamöter i revisionskommittén och deras närvaro

Ledamöterna i revisionskommittén är Rudy Markham (ordförande i revisionskommittén), Bruce Burlington, Graham Chipchase, Jean-Philippe Courtois och Shriti Vadera. Samtliga är Non-Executive Directors. Styrelsen anser att samtliga ledamöter ska betraktas som oberoende enligt UK Corporate Governance Code, samt de allmänna riktlinjer och specifika kriterier enligt de noteringskrav som gäller revisionskommittéers sammansättning för icke-amerikanska företag noterade på New York-börsen (NYSE). I april 2013 översände vi den begärda årliga skriftliga bekräftelsen till New York-börsen och bekräftade att vi fullständigt uppfyllt kraven. Avseende UK Corporate Governance Code är styrelsen tillfreds med att minst en ledamot i revisionskommittén besitter aktuella och relevanta erfarenheter inom det ekonomiska området. Vid sitt möte i december 2013 beslutade styrelsen att Rudy Markham och Graham Chipchase skulle vara revisionskommitténs ekonomiska experter avseende Sarbanes-Oxley-lagen. Ytterligare information om revisionskommittéledamöternas erfarenhet finns i avsnittet Styrelsen på sidan 28. Styrelsens biträdande sekreterare är sekreterare i revisionskommittén.

På revisionskommitténs möten deltar rutinmässigt CFO, General Counsel, Chief Compliance Officer, Vice-President, internrevisionen, Vice-President, Group Financial Planning and Reporting samt vår externa revisor. CEO deltar i den mån dagordningen tillåter. I enlighet med normal praxis genomförde revisionskommittén även ett antal enskilda möten med Chief Compliance Officer, General Counsel, Vice-President för internrevisionen och bolagets externa revisorer utan att representanter från ledningen deltog. Dessa möten utgjorde inte en del av revisionskommitténs huvudsessioner utan hölls mellan revisionskommittén och nämnda enskilda personer.

## Antal möten och närvaro

Revisionskommittén höll fem planerade möten under 2013. Den individuella närvaron för respektive ledamot av revisionskommittén redovisas i tabellen Närvaro vid styrelse- och kommittémöten under 2013 på sidan 91. Efter varje möte med revisionskommittén rapporterade kommitténs ordförande till styrelsen om de viktigaste punkterna på mötet och protokoll från mötena skickades ut till samtliga styrelseledamöter. Mellan revisionskommitténs möten förde revisionskommitténs ordförande dessutom regelbundna planerade samtal med var och en av CFO, Chief Compliance Officer, Vice-President för internrevisionen och huvudrepresentanten från bolagets externa revisor.

Revisionskommittén planerar för närvarande att ha fem sammankomster under 2014, och sammanträder vid ytterligare tillfällen om så krävs.

## Kommitténs direktiv

Revisionskommitténs främsta uppgifter finns beskrivna på vår webbplats [www.astrazeneca.com](http://www.astrazeneca.com) och till dem hör bland annat att granska och rapportera till styrelsen om:

- > frågor relaterade till de externa revisorernas revisionsplaner och koncernens interna revisionsfunktion samt det arbete som funktionen Global Compliance utför
- > vårt övergripande ramverk för internkontroll avseende ekonomisk rapportering och andra interna kontrollfunktioner och processer
- > vårt övergripande ramverk avseende riskhantering, med särskild tonvikt på finansiella risker
- > våra redovisningsprinciper och tillämpningen av dessa
- > vår ekonomiska års- och kvartalsrapportering, inklusive de avgörande uppskattningar och bedömningar som ingår i vår redovisning

- > vår interna kontroll av den ekonomiska rapporteringen
- > våra etiska regler och procedurer för ”whistleblowers”
- > efterlevnad av våra åtaganden i enlighet med CIA.

Revisionskommittén ansvarar för att informera styrelsen om alla väsentliga angelägenheter som framkommit vid revisionen och som framförts av de externa revisorerna eller av Vice President för internrevisionen, alla omständigheter som väsentligt kan påverka eller försämra de externa revisorernas oberoende, alla väsentliga brister eller svagheter i utformningen eller användningen av vår struktur för internkontroll avseende den ekonomiska rapporteringen eller andra interna kontrollfunktioner, och viktiga ärenden kring bristande regelefterlevnad samt hur revisionskommittén har fullgjort sina skyldigheter. Kommittén övervakar även upprättandet, implementeringen och upprätthållandet av våra etiska regler och andra närliggande policyer. Den övervakar bolagets svar på begäran om information och undersökningar inledda av registreringsmyndigheter och andra myndigheter som den amerikanska finansinspektionen (SEC), det amerikanska justitiedepartementet (DOJ) och UK Financial Reporting Council, avseende frågor inom ramen för revisionskommitténs arbete. Kommittén har inrättat rutiner för mottagande och hantering av anmärkningar på redovisnings- eller revisionsärenden. Den rekommenderar styrelsen utnämningen av de externa revisorerna, förutsatt att aktieägarna godkänner detta, vid årsstämman. Aktieägarna ger styrelseledamöterna befogenhet att fastställa ersättningen till den externa revisorn vid årsstämman. Revisionskommittén granskar och godkänner chefen för internrevisionens utnämning och avsättning.

## Revisionskommitténs arbete under 2013

Revisionskommittén har en årlig kalender med ämnen som har utvecklats med utgångspunkt i dess uppdragsbeskrivning, med stående punkter som den tar upp i enlighet med sitt schema vid varje kvartalsmöte, eller i vissa fall vid varje årligt möte.

Under 2013 och i februari 2014 bedömde och diskuterade revisionskommittén bland annat följande återkommande frågor:

- > Nyckelkomponenter i bokslutet samt uppskattningar och bedömningar i vår ekonomiska rapportering. Olika redovisningsärenden bedömdes. Detta inkluderade de områden som beskrivs i avsnittet Ekonomisk översikt under rubriken Viktiga redovisningsprinciper och bedömningar (med fokus på redovisningsfrågor relevanta för tvister, skattefrågor och nedskrivning av goodwill) på sidan 83. Diskussionen baserades på material framtaget av ledningen och de externa revisorerna.
- > Rapporter från de externa revisorerna om revisionen av koncernens bokslut, samt från ledningen för koncernens internrevision, Global Compliance och de externa revisorerna angående effektiviteten i vårt system för internkontroll och, i synnerhet, vår interna kontroll av den ekonomiska rapporteringen. Detta inkluderade en genomgång och diskussion av resultatet av bolagets processer för kontinuerlig granskning och det årliga "letter of assurance". Revisionskommittén granskade också de kvartalsvisa rapporterna över koncernens interna revisionsarbete och utvecklingen av uppföljningsåtgärder från ledningen samt rapporter från funktionen Global Compliance.
- > De system och processer som ledningen har utvecklat för identifiering, klassificering och reducering av risker.
- > Efterlevnad av tillämpliga regler i Sarbanes-Oxley-lagen. I synnerhet status avseende efterlevnaden av det interna kontrollprogrammet av ekonomisk rapportering som införts i enlighet med avsnitt 404 i Sarbanes-Oxley-lagen. Revisionskommittén behöll fokus på IT-styrning inom ramen för förändringarna av koncernens IT-miljö, vilket beskrivs nedan. Ytterligare information om detta finns i Sarbanes-Oxley-lagen, avsnitt 404, på sidan 87.
- > Uppgifter om medarbetares rapporter via AZethics telefonlinjer, online eller via andra kanaler om möjliga överträdelse av de etiska reglerna, samt vad dessa frågor resulterat i.
- > Kvartalsrapporter mottagna från US Compliance Officer med ansvar för övervakning av den amerikanska verksamhetens efterlevnad av Corporate

Integrity Agreement (CIA) (se nedan för mer information om vilka skyldigheter CIA ålägger styrelsen).

- > Rapporter från funktionen Group Treasury, framför allt beaktades rapporter om koncernens likviditet och likvida ställning, samt relevansen i dess policy för likviditetsförvaltning med hänsyn till den nu rådande ekonomiska situationen.
- > Analys och tillämpning av kontinuitetsprincipen vid upprättande av årsredovisning och bokslut.
- > Andra kvartalsrapporter angående internrevision samt funktionerna Global Compliance och Finance, inklusive den interna revisionsplanen och funktionen Global Compliances framsteg och planer.
- > Kvartalsrapporter från General Counsel om status för vissa tvistemål och myndighetsutredningar.
- > Ersättningsnivåer för de externa revisorernas revisionsarbete och övriga arbetsuppgifter under 2013. Revisionskommittén var under året tillfreds med att de externa revisorernas objektivitet och oberoende inte försämrats vare sig i fråga om den typ av ickerevisionstjänster som utförts av de externa revisorerna, ersättningsnivån för sådant arbete, eller andra förhållanden eller omständigheter under året. Ytterligare information om 2013 års arvoden för revision och övriga arbetsuppgifter finns i not 27 till bokslutet på sidan 184.
- > Granskning och bedömning av revisionskommitténs arbete.

Utöver sin normala verksamhet enligt ovanstående träffade revisionskommitténs ledamöter under 2013 även enskilda chefer eller grupper av chefer från bolaget vid ett antal tillfällen för att få en djupare insikt i områden relevanta för kommitténs arbete och för en möjlighet att diskutera specifika frågor av intresse. Dessa frågor inkluderade:

- > Regelbunden inhämtning av information från IT-teamet i samband med övergången från AstraZenecas tidigare externa leverantörer.
- > Bedömning av en presentation om riskhantering i vår försörjningskedja, speciellt på tillväxtmarknader.
- > Mottagande av en rapport och presentation om sälj- och marknadsföringsaktiviteter relaterade till regelefterlevnad i Kina och Ryssland.
- > Bedömning av och diskussion om uppdatering om riskhantering och ett förslag till förenkling av revisionen från ledningen.
- > Förståelse av IT-säkerhetshoten mot AstraZeneca och vår strategi för att minska sådana risker.
- > Bedömning av efterinvesteringsgranskning av en stor aktuell affärsutvecklingstransaktion, ett investeringsprojekt samt ett beslut om en fas III-investering.

Utöver den kvartalsrapportering som stipuleras av CIA enligt ovan fullgjordes även ett antal andra skyldigheter enligt CIA av styrelseledamöterna och revisionskommittén under 2013. Till exempel genomförde samtliga styrelseledamöter den årliga utbildning som krävs enligt CIA, med fokus på våra etiska regler och relevanta delar av CIA och det amerikanska programmet för regelefterlevnad. Vidare antog styrelsen ett uttalande (undertecknat av samtliga ledamöter) relaterat till den tredje rapportperioden om tolv månader enligt CIA. Uttalandet sammanfattade styrelsens tillsyn av det amerikanska programmet för regelefterlevnad och konstaterade att, så vitt styrelsen kan bedöma, har AstraZeneca Pharmaceuticals LP och AstraZeneca LP (AstraZenecas primära marknadsbolag i USA) infört ett effektivt efterlevnadsprogram för att uppfylla kraven enligt det statliga amerikanska hälsovårdsprogrammet, FDA och CIA.

## Viktigare frågor som revisionskommittén har beaktat under 2013

Revisionskommittén bestämde att de viktigare frågor som har beaktats under året var:

- > intäktsredovisning
- > nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar
- > tvister och ansvarsförbindelser
- > pensionsredovisning
- > skatteredovisning.

### Intäktsredovisning

USA är vår största enskilda marknad och försäljningen i USA uppgick till 37,7% av våra intäkter under 2013. Intäktsredovisning, speciellt i USA, påverkas av rabatter, prisnedsättningar (chargebacks), kassarabatter och returerna (se Finansiell översikt på sidan 83 för ytterligare information). Revisionskommittén uppmärksammar särskilt ledningens uppskattningar av dessa punkter, deras analys av ovanliga förändringar och deras inverkan på intäktsredovisning som är underbyggd med kommentarer från den externa revisorn.

### Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Koncernen har betydande immateriella anläggningstillgångar som har uppkommit vid förvärv av verksamheter och av immateriella rättigheter till läkemedel som både är under utveckling och tillgängliga på marknaden. CFO beskriver i sin rapport till Revisionskommittén det bokförda värdet på koncernens immateriella anläggningstillgångar och, vad gäller de immateriella anläggningstillgångar som har bedömts riskera nedskrivning, skillnaden mellan det bokförda värdet och ledningens nuvarande uppskattning av diskonterade framtida kassaflöden för riskprodukter (utrymme). Produkter identifieras som riskprodukter antingen på grund av begränsat utrymme

eller på grund av att, till exempel vad gäller ett läkemedel under utveckling, ett avgörande steg i utvecklingen såsom publiceringen av ett kliniskt prövningsresultat i betydande grad kan ändra ledningens prognos för produkten.

Revisionskommittén frågade ut ledningen om stabiliteten i de processer som underbygger prognoserna om kassaflöden och tidpunkten för nedskrivningsgranskningarna.

I december 2013 granskade revisionskommittén, som en del av den årliga nedskrivningsgranskningen, ledningens tillvägagångssätt för uppskattning av framtida kassaflöden, vilket resulterade i nedskrivningen av vår diabetesprodukt, *Bydureon*. Revisionskommittén fann att tillvägagångssätten var tillräckligt stabila.

#### Twister och ansvarsförbindelser

Twister, i synnerhet sådana som har att göra med tillämpning och försvar av immateriella rättigheter som skyddar läkemedel, är vanliga inom läkemedelsbranschen. Förutom twister om immateriella rättigheter är koncernen föremål för ett antal myndighetsutredningar och är svarandepart i vissa mål rörande produktansvar. Revisionskommittén får regelbundet uppdateringar från General Counsel, och informeras med kommentarer från den externa revisorn, om status för tvistemål som kan leda till att koncernen döms till böter eller skadestånd för att bedöma huruvida avsättningar ska göras, och, om så är fallet, när och till vilka belopp.

#### Pensionsredovisning

Pensionsredovisning är även fortsättningsvis ett viktigt område som vi fokuserar på. Under 2013 bedömde revisionskommittén de justeringar som har att göra med tillämpningen av IAS 19 (2011).

#### Skatteredovisning

Även om revisionskommittén inser att det fortsätter att finnas betydande exponering i samband med specifika skatterisker noterade den att det under året inte har skett några betydande förändringar vad gäller denna exponering.

#### Internkontroll

Vid mötet i februari 2014 presenterade CFO sina och CEO:s slutsatser för revisionskommittén efter en utvärdering av effektiviteten hos våra kontroller och rutiner för tillkännagivanden, enligt kraven i punkt 15(a) i Form 20-F per den 31 december 2013. Baserat på sin utvärdering bedömde CEO och CFO att vi vid denna tidpunkt hade ett effektivt system för kontroll av tillkännagivanden och därtill hörande rutiner.

Inga förändringar har gjorts av våra interna kontrollsystem avseende ekonomisk rapportering, under perioden som omfattas av denna årsredovisning, vilka väsentligt påverkat eller som väsentligt skulle kunna påverka våra interna kontrollsystem avseende ekonomisk rapportering.

#### Val av revisionsbyrå och skydd för icke-revisionstjänster

Efter att ha granskat förändringarna i UK Corporate Governance Code när det gäller att lägga ut det externa revisionskontraktet på anbud minst var tionde år, och eftersom den ansvariga representanten från KPMG byttes ut under 2013, noterade vi i vår årsrapport för 2012 att revisionskommittén beslutade att revisionen skulle läggas ut på anbud 2018 i enlighet med övergångsreglerna utfärdade av FRC. KPMG utsågs första gången till AstraZenecas enda externa revisor 2001 efter ett anbudsförfarande. EU:s nya ramverk för reformerad revision skulle, om det godkänns, inte påverka revisionskommitténs beslut att lägga ut revisionskontraktet på anbud år 2018.

#### Icke-revisionstjänster

Revisionskommittén upprätthåller en policy (policyn för icke-revisionstjänster) och förfaranden för att förhandsgodkänna alla revisionstjänster och tillåtna icke-revisionstjänster som de externa revisorerna utför och som huvudsakligen syftar till att säkerställa att de externa revisorernas oberoende inte påverkas. Dessa policyer och procedurer omfattar tre kategorier: revisionstjänster, revisionsrelaterade tjänster och skatterelaterade tjänster. Dessa policyer anger vilken typ av arbete som ingår i var och en av dessa kategorier, liksom de icke-revisionstjänster som de externa revisorerna är förhindrade att utföra enligt SECs regler samt andra brittiska och amerikanska yrkesrelaterade krav samt myndighetskrav. 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. CFO (med stöd av Vice-President, Financial Planning and Reporting) övervakar utvecklingen för alla tjänster som utförs av de externa revisorerna. Rutinerna omfattar också anbudsförfarande för icke-revisionsarbete när så är lämpligt. Befogenhet att godkänna arbete utöver den förutbestämda ersättningsgränsen har i första hand delegerats till revisionskommitténs ordförande samt ytterligare en ledamot av revisionskommittén. En stående punkt på dagordningen vid revisionskommitténs möten avser hanteringen av förhandsgodkända förfaranden och regelbundna rapporter lämnas till hela revisionskommittén.

Under 2013 fanns tjänster avseende skatteefterlevnad och revisionstjänster relaterade till förmånsfonder för anställda bland de icke-revisionstjänster som KPMG utförde åt bolaget, i båda fallen inom ramen för de i förväg godkända tjänster som beskrivs i policyn för icke-revisionstjänster. Revisionskommittén stöder ledningens beslut att ingå ett outsourcingavtal för allt förberedande arbete inom skatteredovisning och lagstadgad redovisning. När avtalet träder i kraft under 2013/2014 kommer detta arbete, som för närvarande utförs av KPMG, att flyttas över på ett annat företag. För andra icke-revisionstjänster har ledningen dessutom beslutat att bolagets revisorer endast ska anlitas då de är det enda trovärdiga alternativet som tjänsteleverantör för ett särskilt uppdrag.

Arvoden utbetalda till revisorer för revisions-tjänster, revisionsrelaterade tjänster och andra tjänster analyseras i not 27 till bokslutet på sidan 184. Arvoden för icke-revisionstjänster uppgick till 39% av arvoden utbetalda till KPMG för revision, revisionsrelaterade tjänster och andra tjänster under 2013.

#### Bedöma den externa revisionens effektivitet

I linje med sitt normala arbete granskade revisionskommittén KPMG:s insats. Kommittén bedömde KPMG:s efterlevnad av kriterierna för oberoende enligt gällande lagstadgade, regulatoriska och etiska krav för revisorer, samt bedömde företagets objektivitet med hänsyn tagen till den nivå av utmaning som omger de viktiga uppskattningar och bedömningar som är relaterade till vår ekonomiska rapportering och kvaliteten på vår interna kontroll av den ekonomiska rapporteringen. Efter att ha bedömt alla dessa faktorer, rekommenderade revisionskommittén enhälligt styrelsen att lägga ett förslag till aktieägarna på årsstämman i april 2014 om omval av KPMG som bolagets externa revisorer för året som slutar den 31 december 2014.

I enlighet med rådande marknadspraxis tillhandahåller KPMG sina tjänster till bolaget enligt gällande avtalsvillkor, vilka granskas av revisionskommittén. Varken dessa avtalsvillkor eller något annat avtal innehåller några kontraktsåtaganden enligt vilka styrelsen är förhindrad att utse en annan revisionsbyrå om de skulle anse att detta ligger i koncernens intresse. Revisionskommittén fortsätter att upprätthålla kontakt och dialog med andra större revisionsbyråer som är insatta i koncernens verksamhet för eventuella kontinuitetsbehov.

# Styrelsens rapport om ersättningar



**John Varley**

Non-Executive Director och ordförande i ersättningskommittén

## Bästa aktieägare

I våra överväganden och bedömningar under 2013 har vi beaktat såväl det underliggande resultatet för AstraZeneca som våra aktieägares erfarenheter.

I mars 2013 framlade vår nya koncernchef Pascal Soriot sin strategi för att uppnå ledarskap inom forskningen och för att få AstraZeneca tillbaka till tillväxt. Ett antal viktiga strategiska milstolpar uppnåddes under 2013. Förvärven av företag som Pearl Therapeutics, Omthera, Amplimmune och Spirogen har stärkt vår forskningsportfölj och våra möjligheter i samtliga våra kärnterapiområden. Dessa förvärv har även medfört ledande innovationer på forskningsområdet samt kompetenta forskare. Licensavtal och strategiska samarbeten, till exempel samarbetet med FibroGen, har resulterat i flera tillägg till portföljen i sen fas. Vi inser dock att dessa prestationer måste ses inom ramen för vårt ekonomiska resultat för 2013 som var lägre jämfört med 2011 och 2012. Även om våra fem viktigaste kommersiella plattformar har visat tillväxt, så har intäkterna och rörelseresultatet för kärnverksamheten minskat genom förlorad exklusivitet för vissa av våra viktigaste marknadsförda produkter. Detta har som väntat resulterat i minskad vinst per aktie för kärnverksamheten. Vår totala kortsiktiga aktieavkastning har dock förbättrats (inkluderat inledningen av 2014).

Hur har detta resultat påverkat ersättningsarna för Executive Directors. Vi anser att den nya ledningsgruppen har en påtaglig inverkan på bolagets verkliga och framtida resultat. Ersättningskommittén tilldelade Pascal Soriot en årsbonus för 2013 på 170% av grundlönen och en bonus för överskridande av det långsiktiga incitamentsmålet (LTI) på 285% av grundlönen (målet är 250%). I Årsrapporten om ersättningar (Implementeringsrapporten) framgår det att hans grundlön har ökat (från och

med den 1 januari 2014) med 3% i enlighet med löneutvecklingen för medarbetarpopulationen i Storbritannien, samt att hans avgiftsbestämda pensionsfond har ökat från 24% av grundlönen per år till 30% av grundlönen per år, vilket vi anser ligger mer i linje med gällande marknadspraxis för koncernchefer på FTSE30-företag. Vi har tilldelat Marc Dunoyer en årsbonus för 2013 på 129% av grundlönen för hans tjänster som finansdirektör (då han utsågs till Executive Director). Han har tilldelats en bonus med 200% av grundlönen för att LTI-målet nåddes. Ingen justering har gjorts av hans grundlön eller pensionsavtal för 2014.

Även om utsikterna för 2014 vad gäller forskningsutveckling och styrkan i forskningsportföljen är mer lovande, så kommer de kommersiella och ekonomiska utmaningarna som bolaget står inför sannolikt att kvarstå. Dessa aspekter ligger till grund för våra uppsatta mål för 2014. Ersättningskommittén inser behovet av eftertanke när det gäller att strukturera resultatmåten så att de blir tillräckligt utmanande för att stimulera värdeskapande för aktieägarna, men inte så utmanande att de försvagar incitamenten.

## Viktiga ärenden 2013

Mot bakgrund av vår nya strategi som fokuserar på ledarskap inom forskningen och att komma tillbaka till tillväxt tog ersättningskommittén 2013 tillfället i akt att granska det långsiktiga incitamentsprogrammet (LTI) för bolagets ledande befattningshavare. Vid årsstämman i april 2013 och efter samråd med våra största aktieägare berättade jag om ändringar i AstraZenecas LTI-program, som tagits fram i syfte att anpassa resultatmåten till bolagets strategi så att medarbetarna belönas för att bolagets viktigaste strategiska prioriteringar nås. Innan dessa ändringar infördes innehöll det prestationsrelaterade aktieprogrammet (PSP) två likvärdiga resultatmått:

Total aktieavkastning och fritt kassaflöde. Ersättningskommittén beslutade om tillägg av två ytterligare mått. För det första inför-

des ett mått för att bli ledande inom forskning, vilket för 2013 års tilldelning omfattade följande: generering av nya läkemedelssubstanser (NME), godkännanden av större livscykelhanteringar, antalet NME:er i fas III, bästa årsförsäljning som mäter värdet av portföljresultatet, samt starter i fas II. För det andra lade vi till ett mått för att återgå till tillväxt, ett mått som för tilldelningar 2013 baserades på kvantitativa försäljningsmål på medellång sikt relaterade till de fem tillväxtplattformar som beskrivs i strategin: *Brilinta*, diabetes, andningsvägar, tillväxtmarknader och Japan.

Ersättningskommittén övervägde även resultatvillkor som är knutna till incitamentsprogrammet för AstraZeneca (AZIP). 2013 gav de två fyraåriga AZIP-prestationströsklarna en utdelning som är lika med eller större än 2,80 USD och en nedre utdelningsgräns på 1,5 gånger vinst per aktie beräknat på kärnverksamhetsbasis. Vi anser att vinst per aktie för kärnverksamheten utgör den bästa indikatorn för kassatäckning av utdelning. Tilldelningen av AZIP är strukturerad så att prestandetestet ger ett negativt resultat om utdelningen per aktie hamnar under 2,80 USD eller om utdelningstäckningen hamnar under den nedre gränsen under något av åren i bedömningsperioden.

När Pascal Soriot tillträdde sin post hos oss förverkade han ett antal LTI-tilldelningar som han hade blivit tilldelad av den förra arbetsgivaren. Värdet av dessa tilldelningar kvantifierades noga, varefter en AZIP-tilldelning strukturerades vid hans rekrytering i oktober 2012 som kompenserade honom för denna förlust. Denna AZIP-tilldelning byggde på de "gamla" resultatmåten. Ersättningskommittén önskade anpassa Pascal Soriots LTI-arrangemang till den nya strategin. Av denna anledning krävde ersättningskommittén att Pascal Soriot förverkade sin AZIP-tilldelning för 2012 till förmån för en AZIP-tilldelning för 2013 som baserades på den nya strategins mått enligt beskrivningen ovan. Tilldelningen för 2013 avser samma



## ”Ersättningskommitténs centrala ansvarsområde är att utveckla och följa en ersättningsstrategi som stöder en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi.”

antal aktier som den ursprungliga tilldelningen, och den fyraåriga bedömningsperioden samt den fyraåriga innehavsperioden förblir oförändrad, vilket betyder att Pascal Soriot's nya tilldelning faller ut ett år senare än den ursprungliga tilldelningen.

### Framtidsutsikter

På vår årsstämma i april 2014 söker vi ert godkännande av en regelförnyelse för PSP-programmet, som upphör att gälla i april 2015. Huvuddelen av reglerna i det ursprungliga programmet kommer att kvarstå som väsentligen oförändrade, med undantag för tre viktiga tillägg som vi hoppas att våra aktieägare kommer att välkomna. För det första kommer vi att föreslå att ersättningskommitténs rätt att tilldela över 100% tas bort. För det andra kommer vi att introducera en tvåårig innehavsperiod efter den treåriga bedömningsperioden. Detta kommer att gälla endast för Executive Directors. Detta är en direkt respons på aktieägarnas ökade intresse för LTI-program med längre livslängd. Slutligen kommer vi att inkludera bestämmelser om straffpremie (*malus*) (i relation till outnyttjade tilldelningar) och återbetalning (*clawback*) (i relation till nyttjade tilldelningar) som kan bli aktuella under förhållanden som resulterar i att bolagets anseende skadas svårt, ekonomisk misskötsel eller allvarliga personliga förseelser. Även reglerna för övriga AstraZeneca LTI-program och programmet för innehållen bonus kommer att omfattas av samma bestämmelser om straffpremie och återbetalning.

### Förändringar i koncernledningen

Med tanke på koncernledningens förändrade sammansättning under 2013 har ersättningskommittén noggrant beaktat ett antal relaterade ersättningsfrågor, framför allt Simon Lowth's avgång från posten som finansdirektör och utnämmandet av Marc Dunoyer som hans efterträdare. Eftersom Simon Lowth avgick kommer han inte att erhålla någon bonus för 2013, och hans utestående LTI-tilldelningar har förverkats till fullo. Han var en mycket skicklig finans-

direktör, och som tillförordnad koncernchef visade han starkt ledarskap under osäkra tider. Han gav ett utmärkt stöd till Pascal Soriot efter dennes utnämning till koncernchef, och ersättningskommittén har ansett det lämpligt att låta Simon Lowth behålla sina aktier i programmet för innehållen bonus eftersom de återknyter till starka prestationer under tidigare år. I juni 2013 tillträdde Marc Dunoyer som EVP, GPPS för AstraZeneca, och utnämndes i november 2013 till finansdirektör. Marc Dunoyers kompensationsarrangemang följer marknadspraxis, och hans aktuella ersättningsarrangemang ligger något under hans företrädarens.

### Aktieägarengagemang

I oktober 2013 trädde de nya rapporteringsreglerna för styrelseledamöter i kraft, enligt vilka samtliga brittiska aktiebolag måste publicera sin ersättningspolicy (rapport om ersättningspolicy) (sidan 114) samt beskriva hur denna policy har implementerats i implementeringsrapporten (sidan 104). På bolagets årsstämma 2014 kommer ni att ges en bindande röst om ersättningspolicy och en rådgivande röst om implementeringsrapporten.

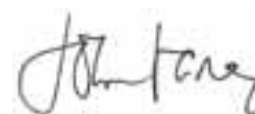
Vi för en regelbunden dialog med flera av våra större aktieägare, en dialog som i december 2013 inkluderade ett konsultationsmöte där styrelseordföranden Leif Johansson, ordföranden för revisionskommittén Rudy Markham och undertecknad deltog. På detta möte beskrev vi vår strategi för några av de mer betydande komponenterna i vår ersättningspolicy. Detta år har våra aktieägares åsikter och insikter spelat en stor roll i vårt beaktande av de tillägg vi har föreslagit till vår befintliga ersättningspolicy med målsättningen att även fortsättningsvis attrahera och behålla de bästa medarbetarna. Vi föreslår att vår nya ersättningspolicy träder i kraft den 1 januari 2015 och vi avser att den ska fortsätta att gälla i tre år. Vi inser att våra aktieägare efterfrågar öppenhet kring hur vi fastställer, kvantifierar och bedömer resultatet i relation till resultat-

mått och prestationsmål. Vi beaktar dock även målens kommersiella känslighet. Mot denna bakgrund har vi i implementeringsrapporten inkluderat en detaljnivå som medför öppenhet kring AstraZenecas ersättningsstrategi – utan att i detalj redogöra för information som vi anser vara kommersiellt känslig. Rent generellt strävar vi efter att redogöra för resultatmått och viktningar i förväg (det vill säga för *aktuell* bedömningsperiod) och resultat i relation till dessa mål i efterhand (det vill säga för *föregående* bedömningsperiod). Även om ersättningspolicyn inte träder i kraft förrän den 1 januari 2015 avser ersättningskommittén att i allt väsentligt arbeta enligt denna policy under 2014.

När ni läser våra rapporter om implementering och ersättningspolicy hoppas jag att ni förstår att våra överväganden i ersättningskommittén under året syftar till att stödja bolaget genom att stimulera seniora chefer och alla våra medarbetare att fokusera på att vår strategi nås samtidigt som vi också är noga med att skydda aktieägarnas intressen. Ersättningskommittén strävar efter att ersättningsutfallet inte blir alltför mekaniskt, samtidigt som våra beslut inte får uppfattas som godtyckliga eller orättvisa. Vår ersättningspolicy, för vilken vi söker ert godkännande genom bindande röst, är förenlig med denna strategi. Vi betraktar ersättningsresurserna som *era* resurser och vi strävar efter att använda dem förstärkt och proportionellt i syfte att öka värdet på ert aktieinnehav i AstraZeneca.

Vi sätter stort värde på vår pågående dialog med våra aktieägare, och vi välkomnar era synpunkter rörande styrelsens rapport om ersättningar.

Högaktningfullt



**John Varley**

Ordförande i ersättningskommittén

## Årsrapporten om ersättningar (implementeringsrapporten)

### Bolagsstyrning

#### Ersättningskommitténs sammansättning

Ledamöter i ersättningskommittén är John Varley (ersättningskommitténs ordförande), Leif Johansson, Rudy Markham och Nancy Rothwell. Vid sin utnämning till styrelseordförande betraktades Leif Johansson av styrelsen som oberoende. I enlighet med UK Corporate Governance Code är frågan om oberoende inte längre relevant efter hans tillträde som styrelseordförande. Alla övriga ledamöter i ersättningskommittén är oberoende Non-Executive Directors. Styrelsens biträdande sekreterare är sekreterare i ersättningskommittén.

#### Hur arbetade ersättningskommittén 2013?

Ersättningskommittén sammanträdde 13 gånger under 2013. Närvaron för respektive ledamot i ersättningskommittén framgår på sidan 91. På inbjudan från ersättningskommittén närvarade, förutom då deras egen ersättning diskuterades, koncernchefen; EVP, Human Resources & Corporate Affairs; Interim EVP, Human Resources & Corporate Affairs; Vice-President, People Practices and Services; Executive Compensation Director samt styrelsens sekreterare, vid ett eller flera av kommitténs sammanträden 2013 och bidrog med råd och tjänster som var till betydande hjälp för ersättningskommittén. Vid ersättningskommitténs samtliga sammanträden närvarade dessutom en eller båda av Carol Arrowsmith och Nicki Demby, representanter för Deloitte LLP (Deloitte), ersättningskommitténs oberoende rådgivare.

Kommitténs arbete fokuserade på följande huvudsakliga ärenden under 2013 och februari 2014:

- > Executive Directors ersättningsarrangemang vid utnämning, rollförändring och avgång enligt redogörelser på annan plats i styrelsens rapport om ersättningar. Detta gäller speciellt utnämmandet av Marc Dunoyer som finansdirektör och upphörandet av Simon Lowths anställning i bolaget.
- > Villkoren för andra högre chefers ersättningspaket vid utnämning, befordran eller uppsägning.
- > Bedömning av koncernens och enskildas prestationer mot prestationsmål för att fastställa nivån på årsbonusar för resultat under 2012 samt sätta upp mål för ledningens bonusmål för 2013.
- > Bedömning av resultat mot uppsatta mål för att fastställa tilldelningsnivån 2013 enligt PSP samt fastställande av resultattröskelvärden för PSP och AZIP för tilldelningarna som gjorts 2013.
- > Fastställande av enskilda tilldelningar enligt koncernens huvudsakliga LTI-program: PSP, AZIP och AstraZeneca Global Restricted Stock Plan för ledamöterna i koncernledningen och övriga deltagare.
- > Fastställande av tilldelning av bundna aktier till ett begränsat antal högre chefer enligt AstraZeneca Restricted Share Plan.
- > Föreslagna ändringar av resultatmått för kortsiktiga arrangemang och LTI-arrangemang.
- > Översyn av en rapport som ger en analys av viktiga aspekter på belöningar i hela koncernen.
- > Jämförelse av ersättningskommitténs aktiviteter och policyer med riktlinjer från institutionella placerare.
- > Översyn av krav på aktieinnehav för Executive Directors samt aktieinnehavsnivåer för övriga ledamöter i koncernledningen.
- > Översyn av källorna till och stabiliteten i de marknadsdata för ersättningar som tillhandahålls ersättningskommittén.
- > Översyn av pensionsrättigheterna för Executive Directors och andra ledamöter i koncernledningen.
- > Fastställande av ersättningarna för Executive Directors och andra ledamöter i koncernledningen för 2014.
- > Översyn av processen för periodisk granskning av arvoden för Non-Executive Directors, inklusive ordföranden.
- > Översyn av Deloitte's prestation, ersättningskommitténs oberoende rådgivare.
- > Anbudsförfaranden för utnämning av ersättningskommitténs oberoende rådgivare.
- > Bedömning av koncernens och enskildas prestationer mot prestationsmål för att fastställa nivån på årsbonusar för resultat under 2013 samt sätta upp mål för årsbonus för 2014 och LTI-tilldelningar under 2014.
- > Årlig översyn av ersättningskommitténs prestationer.
- > Framtagande, översyn och godkännande av styrelsens rapport om ersättningar.

#### Oberoende rådgivare till ersättningskommittén

Ersättningskommittén fortsätter att anlita Deloitte, som representeras av Carol Arrowsmith och Nicki Demby, som rapporterar direkt till ersättningskommittén och dess ordförande, och som gav oberoende råd i olika frågor som beaktades av ersättningskommittén under 2013. Den här tjänsten levererades till ersättningskommittén på tidsbasis till en kostnad för bolaget på 145 970 GBP (inklusive moms). Under året biträdde Deloitte också med rådgivning kring skattefrågor och andra specifika icke-revisionstjänster till koncernen. Kommittén bedömde den potentiella risken för intressekonflikter och bedömde att det inte fanns några sådana. Deloitte ingår i Remuneration Consultants' Group som ansvarar för förvaltning och utveckling av en frivillig uppförandekod avseende ersättning till företagsledningar i Storbritannien. Koden bygger på principer som transparens, integritet, objektivitet, kompetens, tillbörlig omsorg och sekretess. Deloitte följer uppförandekoden.

Under året genomförde ersättningskommittén ett anbudsförfarande där man bjöd in fem specialistföretag att lägga anbud på rollen som ersättningskommitténs oberoende rådgivare. Anbudsförfarandet omfattade intervjuer med bolagsledningen och ersättningskommitténs ordförande och avslutades med att Deloitte åter utsågs till oberoende rådgivare.

## Aktieägarperspektiv

Vid bolagets årsstämma i april 2013 antogs förslaget att godkänna styrelsens rapport om ersättningar för det år som avslutades den 31 december 2012 med 93,74% av rösterna för och 6,26% mot ett godkännande. 59 068 345 röster lades ned.

Ärendetext	Röster för	% för	Röster mot	% mot	Totalt avgivna röster	% av röstat utfärdat aktiekapital	Nedlagda röster
Ordinarie godkännande av styrelsens rapport om ersättningar för året som slutade den 31 december 2012	768 674 510	93,74	51 291 844	6,26	819 966 354	65,55	59 068 345

## Grunderna för framtagningen av styrelsens rapport om ersättningar

Styrelsens rapport om ersättningar har tagits fram i enlighet med regelverket från 2013 (regler) (tillägg) om stora och medelstora företag och koncerner (räkenskaper och rapporter) och uppfyller relevanta krav i Financial Conduct Authority's Listing Rules. I enlighet med reglerna kommer ett förslag om godkännande av styrelsens rapport om ersättningar att framläggas vid årsstämman den 24 april 2014.

## Direktiv

Ersättningskommitténs direktiv finns på vår webbsida [www.astrazeneca.com](http://www.astrazeneca.com). Ersättningskommittén genomförde en översyn av sina direktiv under 2013. Några mindre ändringar rekommenderades styrelsen, främst för att spegla de regler och uppdaterade riktlinjer som utfärdats av Association of British Insurers under året. Ändringarna godkändes av styrelsen i februari 2014.

## Hur mycket har vi betalat till våra styrelseledamöter?

### Total ersättning till styrelseledamöter (granskad)

	2013 Grundlön och arvoden <sup>1</sup> 000GBP	2012 Grundlön och arvoden <sup>1</sup> 000GBP	2013 Skattepliktiga förmåner <sup>2</sup> 000GBP	2012 Skattepliktiga förmåner <sup>2</sup> 000GBP	2013 Årsbonus <sup>3</sup> 000GBP	2012 Årsbonus <sup>3</sup> 000GBP	2013 Långsiktiga incitament, nyttjande <sup>4</sup> 000GBP	2012 Långsiktiga incitament, nyttjande <sup>4</sup> 000GBP	2013 Pensionsförmåner <sup>5</sup> 000GBP	2012 Pensionsförmåner <sup>5</sup> 000GBP	2013 Tilldelningar vid rekrytering <sup>6</sup> 000GBP	2012 Tilldelningar vid rekrytering <sup>6</sup> 000GBP	2013 Totalt 000GBP	2012 Totalt 000GBP
<b>Executive Directors</b>														
Pascal Soriot	1 100	275	110	26	1 870	335	–	–	264	66	–	2 991	3 344	3 693
Marc Dunoyer	113	–	10	–	146	–	–	–	27	–	–	–	296	–
Simon Lowth	579	740	48	56	–	1 034	–	1 301	139	158	–	–	766	3 289
<b>Totalt</b>	<b>1 792</b>	<b>1 015</b>	<b>168</b>	<b>82</b>	<b>2 016</b>	<b>1 369</b>	<b>–</b>	<b>1 301</b>	<b>430</b>	<b>224</b>	<b>–</b>	<b>2 991</b>	<b>4 406</b>	<b>6 982</b>
<b>Non-Executive Directors</b>														
Leif Johansson	540 <sup>7</sup>	318 <sup>7</sup>	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	540	318
Geneviève Berger	85	58	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	85	58
Bruce Burlington	105	105	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	105	105
Graham Chipchase	95	65	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	95	65
Jean-Philippe Courtois	95	95	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	95	95
Rudy Markham	130	124	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	130	124
Nancy Rothwell	107	107	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	107	107
Shriti Vadera	95	95	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	95	95
John Varley	140	130	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	140	130
Marcus Wallenberg	85	85	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	85	85
<b>Totalt</b>	<b>1 477</b>	<b>1 182</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 477</b>	<b>1 182</b>

<sup>1</sup> Pascal Soriot utnämndes till CEO från och med den 1 oktober 2012 med en årlig grundlön 2012 och 2013 på 1 100 000 GBP. Marc Dunoyer utnämndes till CFO från och med den 1 november 2013 med en grundlön per år på 680 000 GBP. Grundlönen för Simon Lowths tjänst som CFO 2013 ökade från 660 000 GBP till 710 000 GBP från och med den 1 april 2013. Simon Lowth upphörde att vara styrelseledamot den 31 oktober 2013. Simon Lowth erhöll en temporär ökning av grundlönen på 20 000 GBP brutto per månad från juni till september 2012, inklusive perioden som tillförordnad CEO, vilket gav en grundlön per år på 900 000 GBP. Denna temporära löneökning var inte pensionsgrundande.

<sup>2</sup> Executive Directors kan välja förmåner inom bolagets brittiska flexibla förmånsprogram eller välja att erhålla allt, eller kvarvarande tilldelning efter val av förmåner, i kontanter. Executive Directors valde 2013 i huvudsak att erhålla tilldelningen i kontanter (102 000 GBP för Pascal Soriot, 9 000 GBP för Marc Dunoyer och 44 000 GBP för Simon Lowth) och man valde andra förmåner som hälsovårdsförsäkring, ersättning vid dödsfall i tjänst och skatterådgivning.

<sup>3</sup> En tredjedel av bonus före skatt måste investeras i stamaktier. Dessa deponeras under tre år innan de frisläpps, förutsatt att anställningen inte upphör. Bonusen är inte pensionsgrundande.

<sup>4</sup> För Simon Lowth utgörs detta belopp 2012 av följande delar: en reviderad summa av 816 000 GBP, som är marknadsvärdet på aktier enligt utfallsdatumet i mars 2013 avseende PSP-tilldelningen 2010 (treårig bedömningsperiod 2010–2012) som mot bakgrund av ett beräknat marknadsvärde från Londonbörsens slutkurs den 30 januari 2013 rapporterades vara 771 000 GBP i vår ersättningsrapport 2012; 126 000 GBP, som är kontant betalning att utbetalas för upplupna utdelningar; och 359 000 GBP, som är substansvärdet för aktieoptioner som tilldelades 2009 på utfallsdatumet i mars 2012.

<sup>5</sup> Motsvarande 24% av grundlönen tas som kontant alternativ till deltagande i ett avgiftsbestämt pensionssystem.

<sup>6</sup> För Pascal Soriot utgörs denna summa av följande delar 2012: 991 000 GBP är kontant betalning för att ersätta Pascal Soriot för hans förverkade bonus för 2012 från den förra arbetsgivaren, utbetald proportionerligt med den förra arbetsgivarens målbonusnivå från 1 januari 2012 till 30 september 2012. Pascal Soriot måste investera detta belopp, efter inkomstskatt, i AstraZeneca-aktier, och gavs en tilldelning av 2 000 000 GBP som utgjorde värdet av 69 108 bundna stamaktier till kursen 2 894 pence per aktie som kompensation för hans förlust av långsiktiga incitament från den förra arbetsgivaren. 27 644 aktier som utgör 40% av tilldelningen från den 31 oktober 2013 i enlighet med intjänandeschemat och resterande 60% av tilldelningen utfaller i lika stora proportioner (beroende på bolagets slutna handelsperioder) den 1 oktober 2014 och 1 oktober 2015. Värdet och strukturen av det bundna aktieprogrammet speglar värdet och strukturen av den tilldelning som Pascal Soriot förverkade när han lämnade sin föregående arbetsgivare. Det bundna aktieprogrammet som Pascal Soriot erhöll vid sitt tillträde omfattades således inte av några resultatvillkor.

<sup>7</sup> Inkluderar kontorskostnader på 40 000 GBP för 2013 och 19 000 GBP för 2012.

## Ytterligare noter till tabellen Total ersättning till styrelseledamöter

### Årsbonus

De huvudsakliga drivkrafterna för årsbonusen 2013 utgjordes av måtten för bli ledande inom forskning (30%), tillbaka till tillväxt (30%) och uppnå koncernens ekonomiska mål (40%) samt individens prestation, vilka beskrivs nedan. Koncernchefen uppbar en årlig målbonus på 100% av grundlönen (intervall 0–180%) och finansdirektören uppbar en årlig målbonus på 90% av grundlönen (intervall 0–150%).

En tredjedel av bonus före skatt för året investeras i stamaktier som kommer att falla ut tre år efter startdatumet, förutsatt att anställningen inte upphör.

Resultatmått för årsbonus, viktning, verkligt resultat under året och ersättningsnivå anges i tabellerna nedan.

De precisa målen eller målintervallen som anges i början på bedömningsperioden är noga anpassade till bolagets strategiska prioriteringar, och styrelsen anser att ett offentliggörande av dessa skulle påverka bolagets konkurrenssituation negativt jämfört med dess konkurrenter och således äventyra bolagets och dess aktieägares intressen. Eftersom årsbonusen och PSP-resultatmått indikerar bolagets långsiktiga strategiska prioriteringar anser vi att målen/målintervallen är och kommer att förbli kommersiellt känsliga. Vi strävar således efter att redogöra för resultatmått och viktningar i förväg (det vill säga för *aktuell* bedömningsperiod) och resultat mot dessa mått i efterhand (det vill säga för *föregående* bedömningsperiod) med en förklaring av tilldelningen till Executive Directors.

Ersättningskommittén fastställer årsbonusen för varje enskild Executive Director och tar då hänsyn till koncernens och den enskildes prestation gentemot målen. 2013 beslutade ersättningskommittén att Pascal Soriot's årsbonus skulle uppgå till 170% av grundlönen, vilket utgjorde 94% av det potentiella maximivärdet. Ersättningskommittén beslutade att Marc Dunoys årsbonus skulle uppgå till 129% av grundlönen per år, vilket utgjorde 86% av det potentiella maximivärdet. Ersättningskommitténs beslut beaktar den nya ledningsgruppens inverkan på bolagets verkliga och framtida resultat, inklusive resultatet för koncernens styrkort för 2013.

### 1. Bli ledande inom forskning

Dessa mått speglar bolagets förmåga att leverera innovationer till marknaden. 2013 gjorde vi betydande framsteg i vår strävan att bli ledande inom forskning och överskred samtliga våra portföljmål.

Resultatmått för 2013	Viktning	Verkligt sammanlagt resultat
Investeringsbeslut fas III		
Större NME-ansökningar		
Externa licensieringsmöjligheter i fas I/II	6% av målbonus per mått	Målet överträffat
Externa möjligheter i sen fas		
Fas II-startar		
<b>Ersättningsnivå för Pascal Soriot</b>		<b>823 000 GBP (motsvarande 44% av total årsbonus)</b>
<b>Ersättningsnivå för Marc Dunoys</b>		<b>64 000 GBP (motsvarande 44% av total årsbonus)</b>

### 2. Tillbaka till tillväxt

Dessa mått baseras på kvantitativa säljmål för 2013 i relation till bolagets fem tillväxtplattformar: *Brilinta*, diabetes, andningsvägar, tillväxtmarknader och Japan. Under 2013 nådde vi inte totalt sett upp till våra mål för komma tillbaka till tillväxt. Våra fem tillväxtplattformar genererade dock inkrementella intäkter på 1,2 miljarder USD i fasta valutakurser.

Resultatmått för 2013	Viktning	Verkligt sammanlagt resultat
Nå mål för <i>Brilinta</i>		
Bygga diabetesverksamhet		
Uppnå försäljningsökning på tillväxtmarknader	6% av målbonus per mått	Under målet
Uppnå mål för andningsvägar		
Uppnå tillväxtmål för Japan		
<b>Ersättningsnivå för Pascal Soriot</b>		<b>224 000 GBP (motsvarande 12% av total årsbonus)</b>
<b>Ersättningsnivå för Marc Dunoys</b>		<b>18 000 GBP (motsvarande 12% av total årsbonus)</b>

### 3. Uppnå koncernens ekonomiska mål

Dessa baseras på bolagets ekonomiska nyckeltal. 2013 låg vårt ekonomiska resultat i linje med marknadsförväntningarna och speglar den fortsatta påverkan av förlorad exklusivitet för flera varumärken.

Resultatmått för 2013	Viktning	Utfall	Verkligt resultat
Uppnå kassaflöde från rörelseverksamhetens mål	10% av målbonus	7 400 MUSD	Målet överträffat
Uppnå målet för vinst per aktie för kärnverksamheten	20% av målbonus	5,05 USD	Nådde målet
Uppnå målet för totala intäkter	10% av målbonus	25 711 MUSD	Nådde målet
<b>Ersättningsnivå för Pascal Soriot</b>			<b>823 000 GBP (motsvarande 44% av total årsbonus)</b>
<b>Ersättningsnivå för Marc Dunoys</b>			<b>64 000 GBP (motsvarande 44% av total årsbonus)</b>

## Tilldelat aktieinnehav under året (granskad) Program för innehållen bonus

	Pascal Soriot	Simon Lowth <sup>1</sup>
Tilldelat innehav	3 799 stamaktier tilldelade den 25 februari 2013.	11 728 stamaktier tilldelade den 25 februari 2013.
Beskrivning av innehav	En tredjedel av årsbonus före skatt för Executive Directors måste investeras i stamaktier eller ADS. Normalt köps aktierna på öppna marknaden till gällande marknadskurs på nyttjandedatumet. Antalet köpta aktier speglar det antal aktier som kunde ha köpts till gällande marknadskurs på tilldelningsdatumet.	
Grunder för tilldelning	Automatisk överföring av en tredjedel av årsbonus till stamaktier eller ADS.	
Tilldelningens nominella värde	112 000 GBP (baserat på kursen 2939 pence per aktie).	345 000 GBP <sup>1</sup> (baserat på kursen 2939 pence per aktie).
Utfallsnivå vid tröskelresultat <sup>2</sup>	100%	
Bedömningsperiodens slut <sup>3</sup>	25 februari 2016	
Sammanfattning av resultatmätt och prestationsmål	Inga resultatvillkor finns, men utfall förutsätter normalt att anställningen inte upphör.	

<sup>1</sup> Simon Lowth upphörde att vara styrelseledamot för bolaget den 31 oktober 2013. Ersättningskommittén fastställde att Simon Lowths tilldelning enligt programmet för innehållen bonus för 2010 (10 281 aktier), 2011 (9 001 aktier) och 2012 (11 728 aktier) kommer att falla ut på förutbestämda nyttjandedatum. Tilldelningen för 2010 faller ut den 25 februari 2014, tilldelningen för 2011 faller ut den 24 februari 2015 och tilldelningen för 2012 faller ut den 25 februari 2016.

<sup>2</sup> Inga resultatvillkor gäller under programmet för innehållen bonus, annat än fortsatt anställning.

<sup>3</sup> Eftersom inga resultatvillkor gäller utgör detta datum slutet på innehavsperioden.

## Prestationsrelaterat aktieprogram (PSP)

	Pascal Soriot	Marc Dunoyer	Simon Lowth <sup>1</sup>
Tilldelat innehav	125 113 stamaktier tilldelade den 11 juni 2013.	90 853 stamaktier tilldelade den 1 augusti 2013.	67 834 stamaktier tilldelade den 11 juni 2013.
Beskrivning av innehav	PSP möjliggör beviljande av tilldelningar av aktier i form av stamaktier eller ADS. Nyttjandedatumet är tredje årsdagen av tilldelningen, förutsatt prestationer och fortsatt anställning.		
Grunder för tilldelning	Årlig måltilldelning uttryckt som procentuell andel av grundlön.  Vid ersättningskommitténs LTI-tilldelning till Pascal Soriot tillämpades ett marknadsförväntat värde på 250% av grundlönen som viktades 75% till fördel för PSP och 25% till fördel för AZIP. För PSP antar vi ett förväntat värde vid utfallet på 50% av värdet vid tilldelningen, vilket motsvarar en nominell måltilldelning av 375% av grundlönen.	Årlig måltilldelning uttryckt som en procentuell andel av grundlönen per år rörande Marc Dunoyers tjänst som EVP, GPPS och en ytterligare tilldelning vid rekryteringen som kompensation för Marc Dunoyers förverkande av outnyttjade LTI-tilldelningar från den förra arbetsgivaren.  Marc Dunoyer erhöll inga PSP-tilldelningar under året för sin tjänst som styrelseledamot.	Årlig måltilldelning uttryckt som procentuell andel av grundlön.  Vid ersättningskommitténs LTI-tilldelning till Simon Lowth tillämpades ett marknadsförväntat värde på 210% av grundlönen som viktades 75% till fördel för PSP och 25% till fördel för AZIP. För PSP antar vi ett förväntat värde vid utfallet på 50% av värdet vid tilldelningen, vilket motsvarar en nominell måltilldelning av 315% av Simon Lowths grundlön vid tiden för tilldelningen.
Tilldelningens nominella värde	4 125 000 GBP (baserat på kursen 3297 pence per aktie).	3 000 000 GBP (baserat på kursen 3302 pence per aktie).	2 236 000 GBP (baserat på kursen 3297 pence per aktie).
Utfallsnivå vid tröskelresultat	25%		
Bedömningsperiodens slut	31 december 2015		
Sammanfattning av resultatmätt och prestationsmål	<p>En kombination av mått fokuserade på vårt vetenskapliga, kommersiella och ekonomiska resultat över den relevanta treåriga prestationsperioden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; 25% av tilldelningen baseras på bolagets relativa totala aktieavkastningsresultat jämfört med en utvald grupp av jämbördiga globala läkemedelsföretag. Mer information om bolagets relativa totala aktieavkastningsresultat, inklusive bolagets jämförelsegrupp, ges i avsnittet Total aktieavkastning från sidan 110.</li> <li>&gt; 25% av tilldelningen baseras på ett uppnått fritt kassaflödesmål.</li> <li>&gt; 25% av tilldelningen baseras på målet att bli ledande inom forskning på fem områden: ett NME-mål som speglar bolagets förmåga att leverera innovationer till marknaden, godkännanden av större livscykelhanteringar vilka ger en god fingervisning om tillväxt på medelsikt, NME-volym i fas III samt registreringar av dessa, ett mål för bästa årsförsäljning som mäter värdet av portföljresultatet samt leverans från vår organisation för forskning och tidig utveckling som bedöms utifrån starter i fas II.</li> <li>&gt; 25% av tilldelningen baseras på måttet för Tillbaka till tillväxt, något som baseras på kvantitativa försäljningsmål i relation till bolagets fem tillväxtplattformar: <i>Brilinta</i>, diabetes, andningsvägar, tillväxtmarknader och Japan.</li> </ul> <p>De precisa målen eller målintervallen som anges i början på bedömningsperioden är noga anpassade till bolagets strategiska prioriteringar, och styrelsen anser att ett offentliggörande av en del av dessa kan påverka bolagets konkurrenssituation negativt jämfört med dess konkurrenter och således äventyra bolagets och dess aktieägares intressen. Eftersom PSP-resultatmåttan indikerar bolagets långsiktiga strategiska prioriteringar anser vi att målen/målintervallen är och kommer att förbli kommersiellt känsliga.</p> <p>Mer information om PSP-resultatmåttan finns på sidan 118 i rapporten om ersättningspolicy.</p>		

<sup>1</sup> Simon Lowth upphörde att vara styrelseledamot den 31 oktober 2013, vilket betyder att samtliga utestående LTI-tilldelningar under PSP förföll enligt programmets regler för anställningens upphörande.

## Tilldelat aktieinnehav under året (granskad) forts AstraZeneca Investment Plan (AZIP)

	Pascal Soriot	Marc Dunoyer	Simon Lowth <sup>1</sup>
Tilldelning	89 960 stamaktier tilldelade den 11 juni 2013.	8 176 stamaktier tilldelade den 1 augusti 2013.	11 305 stamaktier tilldelade den 11 juni 2013.
Beskrivning av innehav	AZIP möjliggör beviljande av tilldelningar av aktier i form av stamaktier eller ADS. Nyttjandedatumet är åttonde årsdagen av bedömningsperiodens början (alltid den 1 januari), förutsatt prestationer och fortsatt anställning.		
Grunder för tilldelning	<p>Tilldelningen består av följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Pascal Soriots ordinarie tilldelning för 2013 värt 62,5% av grundlönen</li> <li>&gt; en tidigare tillkännagiven tilldelning som ersätter den som gällde vid Pascal Soriots tillträde i oktober 2012.</li> </ul> <p>Ersättningskommittén ansåg att förverkandet och ersättningen av AZIP-tilldelningen låg i aktieägarnas intresse eftersom det innebär att Pascal Soriots LTI-arrangemang anpassades ytterligare till den strategi som bolaget uppgav i mars 2013.</p> <p>Vid ersättningskommitténs LTI-tilldelning till Pascal Soriot tillämpades ett marknadsförväntat värde på 250% av grundlönen som viktades 25% till fördel för AZIP och 75% till fördel för PSP. För AZIP antar vi ett förväntat värde vid utfallet på 100% av värdet vid tilldelningen, vilket motsvarar en nominell måltilldelning av 62,5% av grundlönen.</p>	<p>Årlig måltilldelning uttryckt som en procentuell andel av grundlönen rörande Marc Dunoyers tjänst som EVP, GPPS och en ytterligare tilldelning som kompensation för Marc Dunoyers förverkande av outnyttjade LTI-tilldelningar från den förra arbetsgivaren.</p> <p>Marc Dunoyer erhöll inga AZIP-tilldelningar under året för sin tjänst som styrelseledamot.</p>	<p>Årlig måltilldelning uttryckt som procentuell andel av grundlön.</p> <p>Vid ersättningskommitténs LTI-tilldelning till Simon Lowth tillämpades ett marknadsförväntat värde på 210% av grundlönen som viktades 25% till fördel för AZIP och 75% till fördel för PSP. För AZIP antar vi ett förväntat värde vid utfallet på 100% av värdet vid tilldelningen, vilket motsvarar en nominell måltilldelning av 52,5% av grundlönen vid tiden för tilldelningen.</p>
Tilldelningens nominella värde	2 966 000 GBP <sup>2</sup> (baserat på kursen 3297 pence per aktie).	270 000 GBP (baserat på kursen 3302 pence per aktie).	373 000 GBP (baserat på kursen 3297 pence per aktie).
Utfallsnivå vid tröskelresultat	100%		
Bedömningsperiodens slut	31 december 2016		
Sammanfattning av resultatmätt och prestationsmål	<p>Utdelning och trösklar för utdelningstäckning, vilka bedöms över den relevanta fyraåriga bedömningsperioden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; utdelning per aktie på 2,80 USD bibehållen eller ökad över bedömningsperioden</li> <li>&gt; utdelningstäckning på 1,5 bibehållen över bedömningsperioden, beräknad på basis av vinst per aktie för kärnverksamheten.</li> </ul> <p>Båda resultattrösklarna måste nås under varje år av bedömningsperioden för att tilldelningen ska falla ut.</p> <p>Mer information om resultattrösklarna för AZIP finns på sidan 119 i rapporten om ersättningspolicy.</p>		

<sup>1</sup> Simon Lowth upphörde att vara styrelseledamot den 31 oktober 2013, vilket betyder att samtliga utestående LTI-tilldelningar under AZIP förföll enligt programmets regler för anställningens upphörande.

<sup>2</sup> AZIP-tilldelningen på 89 960 aktier består av 20 852 tilldelade aktier för programmets normala utfall 2013 och en tilldelning på 69 108 aktier som en del av det tidigare tillkännagivna åtagandet vid Pascal Soriots tillträde i oktober 2012.

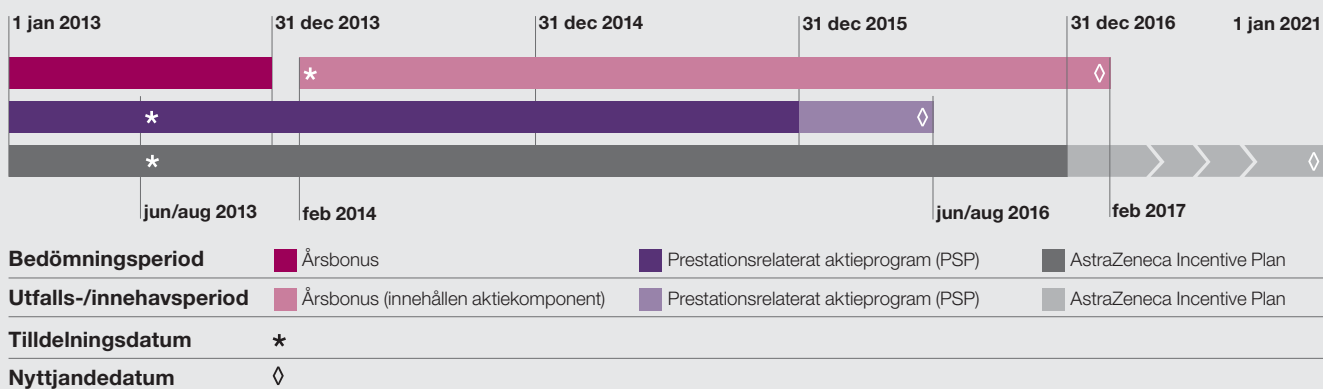
## Restricted Share Plan (RSP)

	Marc Dunoyer
Tilldelning	65 505 stamaktier tilldelade den 1 augusti 2013.
Beskrivning av innehav	<p>Tilldelning av aktier i form av stamaktier. RSP-tilldelningen faller ut på följande sätt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; 9 103 aktier faller ut den 15 juni 2014 förutsatt att anställningen inte upphör</li> <li>&gt; 41 472 aktier faller ut den 15 juni 2015 förutsatt att anställningen inte upphör</li> <li>&gt; 14 930 aktier faller ut den 1 augusti 2016 enligt samma resultatvillkor som PSP och förutsatt att anställningen inte upphör.</li> </ul>
Grunder för tilldelning	Tilldelning av stamaktier som kompensation för Marc Dunoyers förverkande av outnyttjade LTI-tilldelningar från den förra arbetsgivaren.
Tilldelningens nominella värde	2 163 000 GBP (baserat på kursen 3302 pence per aktie).
Utfallsnivå vid tröskelresultat	25% för de aktier som omfattas av samma prestationskriterier som PSP. 100% för de aktier som förutsätter att anställningen inte upphör.
Bedömningsperiodens slut <sup>1</sup>	31 december 2015 för aktier som omfattas av samma prestationskriterier som PSP. Nyttjandedatum för aktier som förutsätter att anställningen inte upphör är samma som de som anges ovan.
Sammanfattning av resultatmätt och prestationsmål	Fortsatt anställning, och samma resultatmätt som anges i PSP-tabellen på sidan 118 för de aktier som omfattas av samma resultatvillkor som PSP.

<sup>1</sup> För de aktier som inte omfattas av några resultatvillkor utgör detta datum slutet på innehavsperioden.

## Tidslinje för rörlig ersättning

### Resultatrelaterad ersättning för 2013



### Betalningar till tidigare styrelseledamöter (granskad)

Inga betalningar till tidigare styrelseledamöter gjordes under 2013.

### Betalningar för upphörande av anställning (granskad)

Simon Lowth upphörde att vara styrelseledamot för bolaget den 31 oktober 2013. Simon Lowth erhöll sin grundlön och sina förmåner fram till slutet av oktober 2013 och erhöll inga betalningar för återstoden av sin uppsägningsperiod. Simon Lowth var inte berättigad till årsbonus för 2013, vilket betyder att samtliga utestående LTI-tilldelningar under PSP och AZIP förföll enligt programmets regler för avgång. Ersättningskommittén fastställde att Simon Lowths tilldelning enligt programmet för innehållen bonus för 2010 (10 281 aktier), 2011 (9 001 aktier) och 2012 (11 728 aktier) kommer att falla ut på förutbestämda nyttjandedatum. Tilldelningen för 2010 faller ut den 25 februari 2014, tilldelningen för 2011 faller ut den 24 februari 2015 och tilldelningen för 2012 faller ut den 25 februari 2016.

### Anställningsavtal

Uppsägningstid och återstående löptid för Executive Directors anställningsavtal per 31 december 2013 framgår av tabellen nedan.

Med förbehåll för de arrangemang som avser de första 12 månaderna av Marc Dunoyers anställning, vilka beskrivs nedan, kan antingen AstraZeneca eller Executive Director avsluta anställningsavtalet med 12 månaders uppsägning.

Executive Director	Datum för anställningsavtal	Återstående löptid per 31 december 2013	Uppsägningsperiod
Pascal Soriot	27 augusti 2012	12 månader	12 månader
Marc Dunoyer	15 mars 2013	18 månader <sup>1</sup>	Reducerande till 12 månader <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Uppsägningsperioden i Marc Dunoyers anställningsavtal ligger initialt på 24 månader, en tidsperiod som minskas med en månad per anställningsmånad och som stabiliserar sig från och med juni 2014 vid 12 månaders uppsägningsperiod.

### Ersättningsramar och tidigare resultat

#### Redogörelse för ändring av ersättning till koncernchefen jämfört med andra medarbetare

	Procentuell ändring för CEO jämfört med 2012	Genomsnitt procentuell ändring för medarbetare jämfört med 2012
Lön	0% <sup>1</sup>	3%
Skattepliktiga förmåner	6%	3%
Årsbonus	39%	17%

<sup>1</sup> Pascal Soriot utnämndes till koncernchef från och med den 1 oktober 2012 med en årlig grundlön på 1 100 000 GBP. Pascal Soriot erhöll ingen ökning av grundlönen under 2013. David Brennan, som upphörde med sitt uppdrag som styrelseledamot och koncernchef den 1 juni 2012, var berättigad en årsgrundlön på 997 223 GBP för 2012.

Jämförelsegruppen består av medarbetare i Storbritannien, USA och Sverige. Vi anser att detta är en lämplig jämförelsegrupp eftersom den representerar koncernens huvudsakliga funktioner (Commercial, R&D, Manufacturing and Supply, samt Enabling Functions), och medarbetarna balanseras väl vad gäller både senioritet och demografi. I syfte att nå en meningsfull jämförelse av löneökningar använder man en jämförelsegrupp av medarbetare för 2012 och 2013 som innehåller samma individer.

#### Tabell för total ersättning till koncernchefen

År	Koncernchef	Totalt belopp till koncernchefen ersättning (000GBP)	Årsbonus (000GBP)	Årsbonus som en del av maximal bonus (%)	LTI-värde vid utfall (000GBP)	LTI-värde vid utfall som en del av maximal bonus (%)
2013	Pascal Soriot	3 344	1 870	94	–	–
2012	Pascal Soriot <sup>1</sup>	3 693 <sup>2</sup>	335	68	–	–
	Simon Lowth <sup>3</sup>	3 289	1 034	86	1 301 <sup>4</sup>	38 <sup>4</sup>
	David Brennan <sup>5</sup>	4 147 <sup>6</sup>	–	– <sup>7</sup>	2 538	38
2011	David Brennan	7 863	1 326	74	5 386	62
2010	David Brennan	9 690	1 583	90	6 937	100
2009	David Brennan	5 767	1 751	100	2 795	62

<sup>1</sup> Pascal Soriot utnämndes till koncernchef från och med den 1 oktober 2012.

<sup>2</sup> Siffran innefattar 991 000 GBP som ersättning för Pascal Soriot för hans förverkade bonus för 2012 och en tilldelning på 2 000 000 GBP som kompensation för hans förlorade LTI-tilldelning från den förra arbetsgivaren.

<sup>3</sup> Simon Lowth arbetade som tillförordnad CEO från juni till och med september. Siffrorna för Simon Lowth utgör hans totala ersättning för 2012 och detaljeras i tabellen för total ersättning till styrelseledamöter på sidan 105.

<sup>4</sup> De LTI-tilldelningar för Simon Lowth som föll ut 2012 avsåg inte hans prestation som tillförordnad koncernchef.

<sup>5</sup> David Brennan upphörde att vara styrelseledamot den 1 juni 2012.

<sup>6</sup> Summan innefattar David Brennans betalning istället för uppsägningstid på 914 000 GBP.

<sup>7</sup> David Brennan informerade ersättningskommittén att han inte önskade någon bonus för den delen av 2012 då han var koncernchef. Ersättningskommittén beslutade att ingen sådan bonus skulle tilldelas och att det inte heller skulle göras någon bonustilldelning för uppsägningstiden.

## Ersättnings relativa vikt

Tabellen nedan visar total ersättning till anställda och utgifter till aktieägare i form av utdelningar och företags återköpsprogram för aktier.

Samtliga summor nedan har beräknats i enlighet med koncernens redovisningsprinciper och har hämtats från koncernens rapport om totalresultat i sammandrag på sidan 132 eller koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag på sidan 135. Mer information om koncernens redovisningsprinciper finns från sidan 136.

	2013 MUSD	2012 MUSD	Skillnad i utgifter mellan åren MUSD	Skillnad i utgifter mellan åren %
Total ersättning till anställda <sup>1</sup>	5 276	5 743	-467	-8,13
Utbetalningar till aktieägare:				
– Betalda utdelningar	3 461	3 665	-204	-5,57
– Återköp av aktier <sup>2</sup>	–	2 635	-2 635	

<sup>1</sup> Siffran innefattar utbetald ersättning till koncernens samtliga anställda, inklusive Executive Directors men undantaget Non-Executive Directors, som inte är anställda.

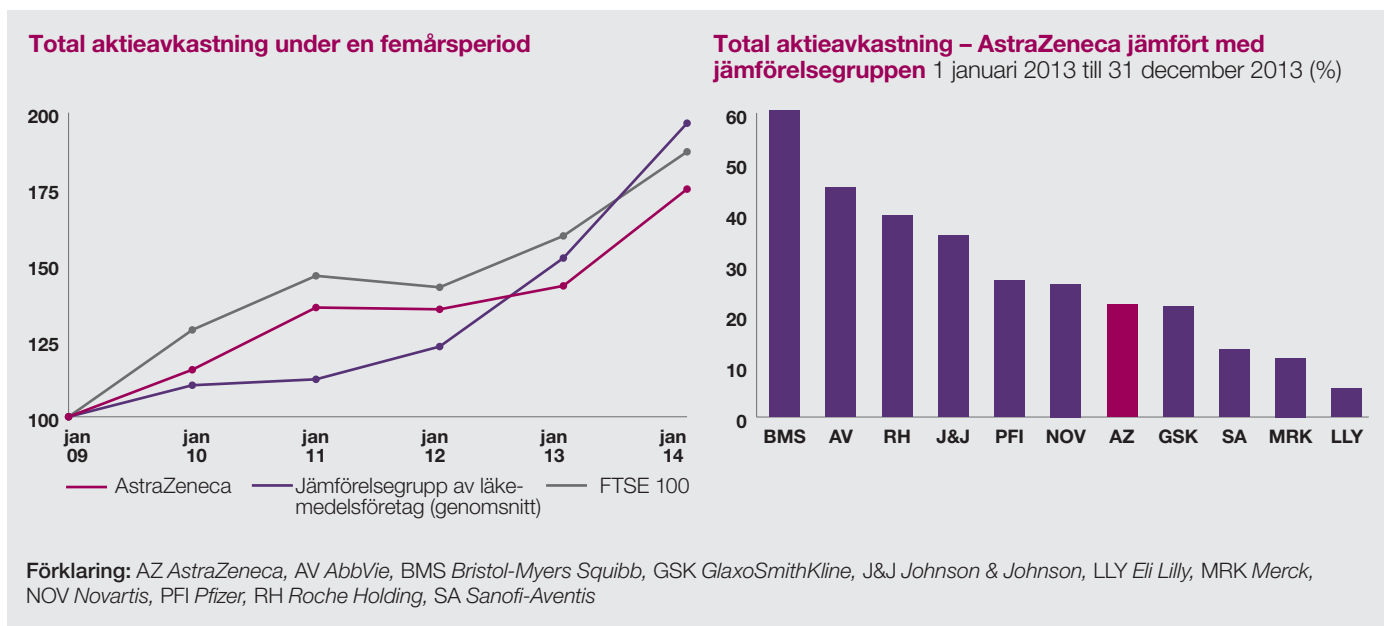
<sup>2</sup> Aktieåterköpsprogrammet avbröts per 1 oktober 2012.

## Total aktieavkastning (TSR)

I tabellen nedan jämförs koncernens totala aktieavkastningsresultat för de senaste fem åren med den totala aktieavkastningen för FTSE100-indexet. Index har satts till 100 vid inledningen av den relevanta femårsperioden. Vi har även inkluderat ett genomsnittligt värde för en jämförelsegrupp med jämbördiga läkemedelsföretag, som visar den totala aktieavkastningen för den aktuella jämförelsegruppen.

Den andra tabellen nedan visar hur bolagets totala aktieavkastningsresultat har utvecklats jämfört med de relevanta företagen i jämförelsegruppen från den första dagen av den treåriga bedömningsperioden för PSP-tilldelning under året till och med 31 december 2013, samt hur bolaget ligger till mot de övriga bolagen mätt på detta sätt.

För att minska effekten av kortsiktiga fluktuationer har avkastningsindex för varje bolag baserats på ett genomsnitt av aktieavkastningsresultatet under de tre månader som föregår den relevanta bedömningsperioden (som stipulerats i PSP-reglerna) och, för tabellen nedan, under de tre sista månaderna av 2013.



## Styrelseledamöternas aktieinnehav (granskad)

Enligt bolagsordningen måste alla styrelseledamöter inom två månader efter utnämningen förvärva minst 500 aktier i bolaget. Samtliga styrelseledamöter uppfyller detta krav vid datumet för styrelsens rapport om ersättningar.

Förutom detta obligatoriska krav ställer styrelsen krav på minimalt aktieinnehav för Executive Directors och övriga ledamöter i koncernledningen. CEO är skyldig att bygga upp ett aktieinnehav och inneha aktier som motsvarar 300% av grundlönen, och CFO har skyldighet att inneha aktier som motsvarar 200% av grundlönen, i båda fallen inom fem år från datum för tillträdet. Vid datumet för denna rapport har Pascal Soriot fullgjort sina skyldigheter, men med tanke på att Marc Dunoyer nyligen tillträdde som CFO har den senare inte ännu fullgjort sina skyldigheter vad gäller aktieinnehav. Övriga ledamöter i koncernledningen är skyldiga att bygga upp ett aktieinnehav på sikt och inneha aktier på 125% av grundlönen under sin anställningsperiod.

Styrelsen uppmanar även att varje Non-Executive Director under en treårsperiod bygger upp ett aktieinnehav i bolaget till ett ungefärligt värde av ett årsarvode för en Non-Executive Director (75 000 GBP) eller, vad gäller styrelseordföranden, ungefär motsvarande dennes årliga arvode (500 000 GBP). Geneviève Berger, Graham Chipchase och Bruce Burlington ska bygga upp sitt aktieinnehav i bolaget på sikt. Alla övriga Non-Executive Directors, inklusive ordföranden, hade uppfyllt denna förväntning per 31 december 2013.



Tabellerna nedan visar styrelseledamöternas stamaktieinnehav (inklusive innehav av närstående enligt definitionen i Financial Services and Markets Act 2000) per 31 december 2013 eller per det datum då styrelseledamöten avgick (om detta inträffade tidigare), samt information om styrelseledamöternas eventuella optioner i bolagets aktier. Samtliga innehav var ägda med nyttjanderätt (beneficial) om ej annat anges. Ingen styrelseledamot eller person i den verkställande ledningen har nyttjanderätt till, eller optioner för, 1% eller mer av det utestående aktiekapitalet i bolaget. Deras rösträtt skiljer sig inte heller från övriga aktieägares rösträtt. Ingen av ledamöterna har något innehav med nyttjanderätt (beneficial) i något av företagens dotterbolag. Mellan 31 december 2013 och 6 februari 2014 uppstod det ingen förändring i aktieinnehavet som visas i tabellerna nedan.

## Executive Directors

Executive Director	Innehav med nyttjanderätt	Värde på innehav med nyttjanderätt i procent av grundlön <sup>1</sup>	Krav på aktieäggande (ska byggas upp inom 5 år från datum för tillträdet)	Aktieinnehav		Optionsinnehav		Totalt
				Förbehåll för prestationsvillkor	Förbehåll för innehållande	Utfallit men ej utnyttjat	Utnyttjat under året	
Pascal Soriot	151 581	493%	300%	215 073	45 263	–	–	411 917
Marc Dunoyer	500	3%	200%	113 959	50 575	–	–	165 034
Simon Lowth <sup>2</sup>	76 479	385%	200%	232 527 <sup>3</sup>	31 010 <sup>4</sup>	–	65 131 <sup>5</sup>	340 016

<sup>1</sup> Baserat på Londonbörsens slutkurs 3574,5 pence per stamaktie den 31 december 2013.

<sup>2</sup> Simon Lowth upphörde att vara styrelseledamot för bolaget den 31 oktober 2013.

<sup>3</sup> Summan avser Simon Lowths utestående LTI-tilldelningar under PSP och AZIP som förföll när Simon Lowth upphörde som styrelseledamot för bolaget den 31 oktober 2013, enligt programmets regler för anställningens upphörande.

<sup>4</sup> Ersättningskommittén fastställde att Simon Lowths tilldelning enligt programmet för innehållen bonus för 2010 (10 281 aktier), 2011 (9 001 aktier) och 2012 (11 728 aktier) kommer att falla ut på förutbestämda nyttjandedatum.

<sup>5</sup> Den 26 april 2013 nyttjade Simon Lowth en option rörande 65 131 stamaktier till kursen 2 280 pence per aktie. Marknadskursen på datumet för detta nyttjande var 3316 pence per aktie, motsvarande en vinst före skatt på 675 000 GBP vid nyttjandet.

## Non-Executive Directors

Non-Executive Directors är inte berättigade till att erhålla aktier i bolaget som berörs av prestationsvillkor.

	Innehav av stamaktier per 31 december 2012	Förändring av aktieinnehav	Innehav av stamaktier per 31 december 2013
Leif Johansson	28 509	–	28 509
Geneviève Berger	900	–	900
Bruce Burlington	1 553	–	1 553
Graham Chipchase	1 500	–	1 500
Jean-Philippe Courtois	2 635	–	2 635
Rudy Markham	2 452	–	2 452
Nancy Rothwell	2 405	238	2 643
Shriti Vadera	3 000	–	3 000
John Varley	5 444	–	5 444
Marcus Wallenberg	63 646	–	63 646

## Implementering av ersättningspolicyn under 2014

En bindande omröstning bland aktieägarna om bolagets ersättningspolicy (policyn) kommer att äga rum vid bolagets årsstämma i april 2014. Avsikten är att policyn skall gälla från den 1 januari 2015 och ska fortsätta att gälla i tre år såvida inte någon tidigare revidering krävs. Bolaget kommer under perioden fram till den föreslagna policyns ikraftträdande att ta hänsyn till policyn vid fastställandet av ersättningsnivåer. Implementeringsrapporten, som redogör för genomförandet av bolagets ersättningspolicy under det föregående året, kommer att underställas en rådgivande omröstning bland aktieägarna vid varje årsstämma.

Från den 1 januari 2014 höjdes Pascal Soriots grundlön i linje med löneutvecklingen för övriga medarbetare i Storbritannien på 3% till 1 133 000 GBP. Pascal Soriots pensionsförmåner kommer att öka till 30% av grundlönen per år från den 1 januari 2014, vilket ligger i linje med pensionsförmåner för jämförbara befattningar i FTSE30. Pascal Soriots årliga målbonus förblir oförändrad med 100% av lönen och hans LTI-programmål förblir oförändrat med 250% av grundlönen. Ersättningskommittén har dock beslutat om en tilldelning för överskridande av målet för 2014 med 285% av grundlönen.

Med tanke på tidpunkten för Marc Dunoyers tillträde som CFO den 1 november 2013 förväntar sig ersättningskommittén att hans ersättning, enligt policyn, kommer att granskas på nytt i slutet av 2014. Följaktligen kommer Marc Dunoyers årliga grundlön för 2014 att förbli oförändrad vid 680 000 GBP, hans årliga målbonus förblir oförändrad med 90% av grundlönen och hans LTI-programmål förblir oförändrat med 200% av grundlönen. Ersättningskommittén tilldelade Marc Dunoyer en LTI-bonus för 2014 på 200% av grundlönen.

Resultatmått och viktningarna för 2014 vad gäller LTI-programmen (AZIP och PSP) kommer att ligga i linje med de som beskrivs i avsnittet om långsiktiga incitament i rapporten om ersättningspolicy från sidan 117. De årliga bonusmått och -viktningarna för 2014 kommer att ligga i linje med de som fastställdes 2013 enligt beskrivningen i den sammanfattande tabellen på motstående sida. Individuella resultat för respektive Director kommer att bedömas mot bakgrund av individuella mål i linje med bolagets mål för året.

Mer information om de resultatmått och prestationsmål som har fastställts för den årliga bonusen för 2013 finns i tabellen Ytterligare noter till total ersättning till styrelseledamöter från sidan 105, och mer information om resultatmått för bolagets LTI-program för 2013 finns i tabellerna Tilldelat aktieinnehav under året från sidan 107.

Styrelse- och kommittéarvoden för Non-Executive Directors, inklusive ordföranden, kommer att granskas 2014. Mer information om styrelse- och kommittéarvoden för Non-Executive Directors finns på sidan 126 i rapporten om ersättningspolicy.

## Sammanfattning av Executive Directors ersättningar för 2014

### Möjliga ersättningar till Executive Directors

	Pascal Soriot (CEO)	Marc Dunoyer (CFO)
Grundlön	1 133 000 GBP	680 000 GBP
Pensionsavsättning	30% av grundlönen	24% av grundlönen
Årligt bonusmål	100% av grundlönen (normalt intervall 0–180%)	90% av grundlönen (normalt intervall 0–150%)
LTI-programtilldelning	285% av grundlönen <sup>1</sup>	200% av grundlönen

<sup>1</sup> LTI-programmålet förblir 250% av grundlönen.

### Årsbonus

Bli ledande inom forskning Resultatmätt	Viktning	Tillbaka till tillväxt Resultatmätt	Viktning	Uppnående av koncernens ekonomiska mål Resultatmätt	Viktning
Start i fas II/framsteg		Nå mål för <i>Brilinta</i>		Uppnå målet för kassaflöde från rörelseverksamheten	10% av målbonus
Investeringsbeslut fas III		Bygga diabetesverksamhet		Uppnå målet för vinst per aktie för kärnverksamheten	20% av målbonus
NME:er och större livscykelhantering, ansökningar	6% av målbonus per mått	Uppnå försäljningsökning på tillväxtmarknader	6% av målbonus per mått	Uppnå målet för totala intäkter	10% av målbonus
NME:er och större livscykelhantering, godkännanden		Uppnå mål för andningsvägar			
Möjligheter till extern licensiering och partnerprojekt i klinisk fas		Uppnå tillväxtmål för Japan			

### LTI-program

	Resultatmätt
PSP	En kombination av mått fokuserade på vetenskapligt ledarskap, intäktsgenerering, total aktieavkastning och fritt kassaflöde som bedöms över den relevanta treåriga bedömningsperioden.
AZIP	Utdelning och trösklar för utdelningstäckning, vilka bedöms över den relevanta fyraåriga bedömningsperioden: > utdelning per aktie på 2,80 USD bibehållen eller ökad över bedömningsperioden > utdelningstäckning på 1,5 bibehållen över bedömningsperioden, beräknad på basis av vinst per aktie för kärnverksamheten. Båda resultattrösklarna måste nås för att tilldelningen ska falla ut.

### Ytterligare information: Aktieprogram för Executive Directors

#### Program för innehållen bonus

Som beskrivs på sidan 11 finns det ett krav på att Executive Directors och medlemmar i koncernledningen håller inne en viss andel av korttidsbonusarna i stamaktier eller ADS. Styrelseledamöters innehav per den 31 december 2013 i stamaktier eller ADS som är tilldelningar enligt dessa arrangemang framgår nedan:

	Antal aktier	Kurs vid tilldelningen (pence)	Tilldelningsdatum <sup>1</sup>	Nyttjandedatum <sup>1</sup>
<b>Pascal Soriot</b>				
<b>Totalt per 1 januari 2013</b>	–			
Tilldelning 2013	3 799	2939	25.02.13	25.02.16
<b>Totalt per 31 december 2013</b>	<b>3 799</b>			

<sup>1</sup> Datum anges enligt brittisk datering.

#### Prestationsrelaterat aktieprogram (PSP)

Styrelseledamöternas innehav per den 31 december 2013 i stamaktier som är tilldelningar enligt PSP framgår nedan:

	Antal aktier	Kurs vid tilldelningen (pence)	Tilldelningsdatum <sup>1</sup>	Nyttjandedatum <sup>1</sup>	Bedömningsperiod <sup>1</sup>
<b>Pascal Soriot</b>					
<b>Totalt per 1 januari 2013</b>	–				
2013 års tilldelning	125 113	3297	11.06.13	11.06.16	01.01.13 – 31.12.15
<b>Totalt per 31 december 2013</b>	<b>125 113</b>				
<b>Marc Dunoyer</b>					
<b>Totalt per 1 januari 2013</b>	–				
2013 års tilldelning	90 853	3302	01.08.13	01.08.16	01.01.13 – 31.12.15
<b>Totalt per 31 december 2013</b>	<b>90 853</b>				

<sup>1</sup> Datum anges enligt brittisk datering.

## AstraZeneca Investment Plan (AZIP)

Styrelseledamöternas innehav per den 31 december 2013 i stamaktier som är tilldelningar enligt AZIP framgår nedan:

	Antal aktier	Kurs vid tilldelningen (pence)	Tilldelningsdatum <sup>1</sup>	Nyttjandedatum <sup>1</sup>	Bedömningsperiod <sup>1</sup>
<b>Pascal Soriot</b>					
2012 års tilldelning <sup>2</sup>	69 108	2894	26.10.12	01.01.20	01.01.12 – 31.12.15
<b>Totalt per 1 januari 2013</b>	<b>69 108</b>				
Förverkande av 2012 års tilldelning <sup>2</sup>	-69 108				
2013 års tilldelning <sup>2</sup>	89 960	3297	11.06.13	01.01.21	01.01.13 – 31.12.16
<b>Totalt per 31 december 2013</b>	<b>89 960</b>				
<b>Marc Dunoyer</b>					
<b>Totalt per 1 januari 2013</b>	<b>-</b>				
2013 års tilldelning	8 176	3302	01.08.13	01.01.21	01.01.13 – 31.12.16
<b>Totalt per 31 december 2013</b>	<b>8 176</b>				

<sup>1</sup> Datum anges enligt brittisk datering.

<sup>2</sup> AZIP-tilldelningen på 89 960 aktier består av en ordinarie tilldelning för 2013 på 20 852 aktier och en tidigare tillkännagiven tilldelning som ersätter den som gällde vid Pascal Soriots tillträde i oktober 2012.

## Bundet aktieprogram

Den 26 oktober 2012 tilldelades Pascal Soriot 69 108 bundna aktier till kursen 2894 pence per aktie. När Pascal Soriot tillträdde sin post hos AstraZeneca förverkade han tilldelningar han hade blivit tilldelad av den förre arbetsgivaren. Ersättningskommittén ansåg det lämpligt att kompensera honom för värdet av dessa förverkade tilldelningar. AstraZeneca erhöi en oberoende bedömning av deras värde. De bundna aktierna har utfallit eller kommer att utfalla (beroende på bolagets slutna handelsperioder) enligt följande:

- > 27 644 utfaller den 31 oktober 2013
- > 20 732 utfaller den 1 oktober 2014
- > 20 732 utfaller den 1 oktober 2015.

Pascal Soriots innehav per den 31 december 2013 i stamaktier som är tilldelningar enligt detta arrangemang framgår nedan:

	Antal aktier	Kurs vid tilldelningen (pence)	Kurs vid nyttjandedatum (pence)	Tilldelningsdatum <sup>1</sup>	Nyttjandedatum <sup>1</sup>
<b>Pascal Soriot</b>					
Tilldelning 2012	69 108	2894		26.10.12	rörligt
<b>Totalt per 1 januari 2013</b>	<b>69 108</b>				
Delvis nyttjande av tilldelning 2012	-27 644 <sup>2</sup>		3330		
<b>Totalt per 31 december 2013</b>	<b>41 464</b>				

<sup>1</sup> Datum anges enligt brittisk datering.

<sup>2</sup> Efter vissa obligatoriska skatteavdrag erhöi Pascal Soriot ett kalkylmässigt innehav av 23 981 stamaktier.

## Bundet aktieprogram

Den 1 augusti 2013 tilldelades Marc Dunoyer 65 505 bundna aktier till kursen 3302 pence per aktie. När Marc Dunoyer tillträdde sin post hos AstraZeneca som EVP, GPPS förverkade han tilldelningar han hade blivit tilldelad av den förre arbetsgivaren. Ersättningskommittén ansåg det lämpligt att kompensera honom för värdet av dessa förverkade tilldelningar. AstraZeneca erhöi en oberoende bedömning av deras värde. De bundna aktierna faller ut på följande sätt:

- > 9 103 aktier faller ut den 15 juni 2014
- > 41 472 aktier faller ut den 15 juni 2015
- > 14 930 aktier faller ut den 1 augusti 2016.

Marc Dunoyers innehav per den 31 december 2013 i stamaktier som är tilldelningar enligt detta arrangemang framgår nedan:

	Antal aktier	Kurs vid tilldelningen (pence)	Tilldelningsdatum <sup>1</sup>	Nyttjandedatum <sup>1</sup>
<b>Marc Dunoyer</b>				
<b>Totalt per 1 januari 2013</b>	<b>-</b>			
Tilldelning 2013	65 505	3302	01.08.13	rörligt
<b>Totalt per 31 december 2013</b>	<b>65 505</b>			

<sup>1</sup> Datum anges enligt brittisk datering.

## Rapport om ersättningspolicy

I det här avsnittet beskrivs den ersättningspolicy (policyn) som aktieägarna kommer att rösta om på bolagets årsstämma i april 2014. Den ersättning som utbetalas mellan årsstämmans datum och datum för policyns ikraftträdande avses huvudsakligen ligga i linje med denna policy, som är tänkt att gälla från 1 januari 2015 och under en period av tre år.

### Fastställande av bolagets policy

Ersättningskommittén ansvarar för att fastställa den övergripande ersättningspolicyn och fattar beslut om specifika ersättningsarrangemang i ett bredare perspektiv när det gäller ersättning till medarbetare i hela koncernen. Alla befattningar inom organisationen jämförs med jämförbara befattningar i liknande organisationer och på medarbetarnas lokala marknad i syfte att tillförsäkra att bolagets utbetalningar är rättvisa på samtliga nivåer. Ersättningsarrangemang för Executive Directors jämförs med en global jämförelsegrupp inom läkemedelsindustrin och FTSE30. Varje år samarbetar bolaget aktivt med sina medarbetare på koncernbasis eller i mindre fokusgrupper, både för att erhålla allmän feedback och mer specifik information, inklusive löner.

Ersättningskommittén konsulterade inte medarbetarna före fastställandet av ersättningspolicyn för Executive Directors, men ser varje år över koncernens ersättningsdata, inklusive fördelning av genomsnittlig betalning till högre chefer, bonusinformation, könsfördelning och geografiska data i relation till grundlöner och rörlig ersättning, samt sammanslagna data om de högre chefernas aktieinnehavnivåer. Många medarbetare är även aktieägare i bolaget och har således möjlighet att rösta om rapporten om ersättningspolicy på årsstämman 2014. När man ser över grundlönerna för Executive Directors beaktar ersättningskommittén den totala nivån på de löneökningar som tilldelas medarbetarna i Executive Directors lokala marknad under året i fråga.

I alla aspekter av sitt arbete, beaktar ersättningskommittén både den yttre miljön i vilken bolaget är verksamt och den vägledning som utfärdats av organisationer som företräder institutionella aktieägare. Kommittén konsulterar bolagets största investerare om allmän och särskild ersättning och ger en årlig möjlighet för företrädare för dessa investerare att träffa ordföranden i ersättningskommittén och andra ersättningskommitté- och styrelseledamöter. Större aktieägare konsulterades om ändringar gjorda i resultatmåttan för långsiktiga incitament (LTI) 2013, och bolaget har som policy att söka feedback från större aktieägare på *ad hoc*-basis när omfattande ändringar av ersättningsarrangemang föreslås. Medlemmar i ersättningskommittén mötte större aktieägare i december 2013 för att diskutera policyns viktigaste delar, som dessutom beskrivs i rapporten om ersättningspolicy. Bolagets aktieägare uppmuntras att närvara vid bolagets årsstämma, och alla synpunkter som läggs fram kommer att beaktas av medlemmarna i ersättningskommittén. Ersättningskommittén arbetar med revisionskommittén för att säkerställa att koncernens ersättningspolicy och -praxis uppnår rätt balans mellan lämpliga incitament för att belöna goda prestationer, hantering av risker och uppnående av bolagets affärsmål.

### Legatsarrangemang

Ersättningskommittén kan bevilja ersättningar och utbetalningar för upphörande av anställning där betalningsvillkoren avtalades innan policyn trädde i kraft eller vid en tidpunkt då den relevanta personen inte var styrelseledamot i bolaget (förutsatt att ersättningskommittén finner att avtalet inte utgjorde en förutsättning för personens utnämning till ledamot i bolaget). Ersättningskommittén har möjlighet att fatta egna beslut i samband med sådana utbetalningar.

För dessa syften kan ersättningskommittén besluta om rörliga utbetalningar rörande olika tilldelningar, inklusive aktietilldelningar på grundval av de villkor som avtalades när tilldelningen ägde rum.

### Mindre ändringar

Ersättningskommittén kan göra mindre ändringar i styrelseledamöternas arrangemang enligt beskrivningen i rapporten om ersättningspolicy (vad gäller regulatoriskt, valutareglerings-, skatte- eller administrativt syfte eller efter ändringar i lagstiftningen).

# Ersättningspolicy för Executive Directors

## Fasta komponenter i ersättningen: grundlön, förmåner och pension

Det råder ingen skillnad mellan bolagets fastställande och granskning av löner till Executive Directors och till övriga medarbetare. Löner för enskilda befattningar granskas årligen mot bakgrund av individuella prestationer och den externa marknaden. AstraZeneca deltar i årliga globala kompensationsundersökningar som genererar jämförelsedata för samtliga befattningar inom organisationen som underlag för en välgrundad lönegranskningsprocess för samtliga medarbetare.

Bolaget strävar efter att tillhandahålla en lämplig blandning av konkurrenskraftiga förmåner, inklusive pensioner, till samtliga medarbetare (inklusive styrelseledamöter) inom ramen för deras lokala marknad.

## Grundlön

Syfte med och länk till vår strategi	Användning	Maximal möjlighet
Grundlönen är tänkt att vara tillräcklig (men inte mer än nödvändigt) för att attrahera, behålla och utveckla framstående talanger för att bolagets strategi ska nås.	<p>Ersättningskommittén fastställer grundlönen mot bakgrund av ett antal faktorer, inklusive (men inte begränsat till) följande:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>&gt; erkännande av värdet av den genomförda individuella prestationen och bidraget till verksamheten</li><li>&gt; individens kompetens och erfarenhet</li><li>&gt; interna relativiteter</li><li>&gt; förhållanden på relevant extern marknad.</li></ul> <p>Grundlönen ses vanligtvis över årligen i syfte att fastställa om de är konkurrenskraftiga, och eventuella ändringar träder normalt i kraft den 1 januari.</p> <p>Kontraktbundna bestämmelser om återbetalning eller straffpremie (<i>malus</i>) för grundlönen föreligger inte.</p>	<p>Aktuella grundlöner anges på sidan 105 i implementeringsrapporten.</p> <p>Det föreligger ingen formell maximinivå, men eventuella årliga ökning av grundlönen för Executive Directors ligger normalt i linje med den procentuella löneutvecklingen för medarbetarna i landet ifråga.</p> <p>Större höjningar kan förekomma om ersättningskommittén finner detta lämpligt. Detta kan exempelvis inkludera följande:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>&gt; ökning av omfattningen och/eller ansvarsnivån för en viss befattning</li><li>&gt; utveckling av individen inom en befattning.</li></ul>

## Förmåner

Syfte med och länk till vår strategi	Användning	Maximal möjlighet
Ge konkurrensfördelar på marknaden. Icke kontanta förmåner är utformade för att vara tillräckliga (men inte mer än nödvändigt) för att attrahera, bibehålla och utveckla framstående talanger för att bolagets strategi ska nås.	<p>Brittiskt baserade Executive Directors förses med en fond enligt det brittiska flexibla förmånsprogrammet. Fondens värde baseras på ett antal fördelar, inklusive följande:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>&gt; Privat medicinskt försäkringskydd för partner och barn</li><li>&gt; Livförsäkring</li><li>&gt; Permanent hälsoförsäkring</li><li>&gt; Företagsbil</li><li>&gt; Extra semestrar</li><li>&gt; Andra extra förmåner som bolaget tillhandahåller från tid till annan som ersättningskommittén finner lämpligt baserat på Executive Directors omständigheter.</li></ul> <p>En styrelseledamot kan välja att erhålla en del av, eller hela fonden i form av kontanter.</p> <p>Executive Directors som inte är baserade i Storbritannien erhåller en rad förmåner eller en fond som är jämförbar med de som erbjuds på den lokala marknaden. De kan välja att erhålla fonden i form av kontanter eller välja en eller flera av dessa förmåner och erhålla resten i form av kontanter.</p> <p>Ersättningskommittén kan besluta om att bidra med skäliga flyttkostnader för Executive Directors som befinner sig på internationellt uppdrag eller flyttar för att tillträda en annan post i bolaget.</p> <p>Ersättningskommittén kan besluta om ett bidrag till skäliga arvoden för professionella tjänster som juridisk, skattemässig, egendomsbaserad och ekonomisk rådgivning. Bolaget kan även stå för chaufför- och bilkostnader för Executive Directors.</p> <p>Bolaget tillhandahåller även styrelsens och ledningens ansvarsförsäkringsskydd och skadeslöshetsförsäkring i den utsträckning som lag och bolagsordning tillåter.</p> <p>Kontraktbundna bestämmelser om återbetalning eller straffpremie (<i>malus</i>) för förmåner föreligger inte.</p>	<p>Aktuella värden på tillgängliga förmåner anges på sidan 10 i implementeringsrapporten.</p> <p>Det maximala värdet på den fond som är tillgänglig enligt det brittiska flexibla förmånsprogrammet motsvarar kostnaden för bolaget för förmånerna vid samma tidpunkt.</p> <p>Det maximala värdet på förmånerna för Executive Directors som inte är baserade i Storbritannien motsvarar kostnaden för bolaget för förmånerna vid samma tidpunkt.</p> <p>Värdet på bidraget till flyttkostnader utgörs av skäliga kostnader för Executive Directors speciella omständigheter.</p> <p>Värdet på bidraget till kostnader för arvoden och andra kostnader utgörs av skäliga kostnader för Executive Directors speciella omständigheter.</p> <p>Det maximala värdet på styrelsens och ledningens ansvarsförsäkring och tredje parts skadeslöshetsförsäkring utgörs av kostnaden vid relevant tidpunkt.</p> <p>Ersättningskommittén har inte fastställt någon generell nivå för förmånstilldelningen, men granskar fortlöpande ersättningspolicy och förmånsnivåerna.</p>

## Pension

Syfte med och länk till vår strategi	Användning	Maximal möjlighet
Avsättning för pensionsförmåner för att attrahera, bibehålla och utveckla framstående individer för att bolagets strategi ska nås.	<p>Bolagets pensionsallokering till Executive Directors utgör en proportionell del av individens grundlön och ligger i linje med lokal marknadspraxis.</p> <p>Som en del av det brittiska flexibla förmånsprogrammet tillhandahåller bolaget en allokering i form av en procentuell del av brittiskt baserade Executive Directors grundlön som Executive Director kan välja att betala in i en pensionsfond eller erhålla i form av kontanter. Bolaget allokera en summa jämförbar med förhållandena på den lokala marknaden.</p> <p>Kontraktbundna bestämmelser om återbetalning eller straffpremie (<i>malus</i>) för pensioner föreligger inte.</p>	<p>I nuläget erhåller koncernchefen och finansdirektören en allokering som motsvarar 30% respektive 24% av deras grundlöner som ett bidrag till kostnaderna för deras pensionsförmåner.</p> <p>Den maximala årliga allokeringen till brittiskt baserade Executive Directors utgör 35% av grundlönen.</p> <p>Executive Directors som inte är baserade i Storbritannien erhåller en fond syftande till pensionsförmåner som ligger i linje med lokal marknadspraxis. Det maximala värdet på den fonden utgörs av en summa som ligger i linje med lokal marknadspraxis. En Executive Director kan välja att erhålla hela, eller delar av fonden i form av kontanter.</p>

## Rörliga ersättningskomponenter

### Årsbonus

All medarbetarbonus fastställs med beaktande av koncernens styrkort och en bedömning av individuella prestationer. Koncernens styrkort är utformat för att återspegla bolagets strategi samt fokusera på dess verksamhet och prioriteringar under resultatåret. Resultatmåten rekommenderas av koncernchefen och fastställs av ersättningskommittén i början på varje år. De säkerställer att alla berättigade medarbetare får en del av ersättningen baserad på koncernens samlade ekonomiska och icke-ekonomiska utveckling. Styrkortsmetoden säkerställer att alla medarbetare i olika funktioner och geografiska områden fokuserar på de aktiviteter som är avgörande för att bolagets strategi ska nås. De resultatmått och viktningar som ligger till grund för det årliga bonusprogrammet kommer att redovisas i förväg. Resultaten mot målen kommer, på grund av kommersiell känslighet, att redovisas i efterhand. Implementeringsrapporten kommer i efterhand att fastställa resultat jämfört med mål samt tillhörande ersättningsnivåer enligt vad ersättningskommittén finner lämpligt.

Executive Directors erhåller en tredjedel av sin årsbonus före skatt i form av aktier som hålls inne i tre år under programmet för innehållen bonus. Medarbetare under koncernledningsnivån erhåller bonusutbetalningar i form av kontanter och är inte skyldiga att investera någon del av dessa i aktier.

### Årsbonus: kontanter

Syfte med och länk till vår strategi	Användning och ramverk för fastställande av prestationer	Maximal möjlighet
<p>Årsbonusen i form av kontanter belönar resultaten på kort sikt mot specifika årliga koncernmål och individuella mål.</p> <p>Syftet med dessa mål är att främja att bolagets kortsiktiga strategi nås och således skapa ett värde för våra aktieägare på sikt.</p>	<p>Den årliga kontantbonusen baseras på koncernresultatet och individernas prestationer under relevant resultatår. Styrkortets mått och mål fastställs årligen av ersättningskommittén och baseras på de viktigaste strategiska målen för året. Utbetalningsnivåerna fastställs av ersättningskommittén efter årsslutet baserat på resultat jämfört med mål. Bedömningsperioden är ett år.</p> <p>Resultatmåten bildar ett koncernstyrkort som är nära anpassat till affärsstrategin och som belönar vetenskaplig, kommersiell och ekonomisk framgång. Vi förväntar oss att resultatmåten i huvudsak ligger fast under året. Ersättningskommittén anser det dock vara olämpligt att fastställa en fast uppsättning mål i förväg och föredrar istället en flexibilitet där incitamenten anpassas till fokus på bolagets strategi under relevant år.</p> <p>Den största viktningen placeras normalt på att ekonomiska mål nås varvid vetenskapliga och kommersiella tillväxtmål får likvärdiga viktningar, något som återspeglar vikten av både försäljnings- och FoU-framgångar. Faktisk årlig viktning beror på de strategiska prioriteringarna för resultatåret.</p> <p>Koncernstyrkortet består av ett antal separata mått inom varje resultatmått. Varje mått är bundet till ett utbetalningsintervall (inklusive ett mål som är avsett att vara utmanande). En tröskelnivå för prestationer anges i samband med varje mått. Inga utbetalningar görs för måttet i fråga om prestationer faller under denna nivå. Varje mått har en individuell viktning. Ingen bonusutbetalning görs för resultatmålet i fråga om inget av måtten som hör samman med ett resultatmått nås. Ingen bonusutbetalning görs om inget av måtten nås för något av resultatmåten.</p> <p>Styrelsen kommer att jämföra bolagets resultatet med koncernstyrkortets mål samt Executive Directors individuella prestationer vid fastställandet av bonustilldelningens värde. Individuella resultat kommer att bedömas av ersättningskommittén mot bakgrund av objektiva kriterier som har fastställts av ordföranden när det gäller CEO, och av CEO när det gäller CFO. Ersättningskommittén kan justera den teoretiska tilldelningen uppåt eller nedåt om årsbonusen inte överstiger den maximala procentsatsen av tillämplig grundlön under året i fråga.</p> <p>Ersättningskommittén kan säkerställa ett rättvist och balanserat beslut genom att beakta bolagets totala resultat och aktieägarnas erfarenheter.</p> <p>Två tredjedelar av årsbonusen ges i form av kontanter och en tredjedel ges i form av aktier som hålls inne i tre år enligt beskrivningen nedan.</p> <p>Årsbonusen, inklusive den innehållna aktiekomponenten, för att resultatmålet nås är i nuläget 100% av grundlönen för CEO och 90% av grundlönen för CFO.</p> <p>För bonus som tilldelas för 2015 och efterföljande år kan ersättningskommittén, i upp till sex år från utbetalningsdatumet, besluta om återbetalning (clawback) från individer av vissa eller alla bonustilldelningar i form av kontanter under vissa förhållanden, som (i) väsentlig justering av koncernresultatet, (ii) omfattande skada på koncernens anseende eller (iii) allvarig misskötsel från individens sida. För (i) och (ii) kan ersättningskommittén dock fatta beslut endast i upp till två år efter utbetalningsdatumet.</p>	<p>Maximal möjlighet</p> <p>Det maximala årliga utbetalningsbeloppet för en Executive Director utgörs av 250% av grundlönen.</p> <p>Ersättningskommittén kommer att konsultera sina större aktieägare i förväg om den anser att det ligger i aktieägarnas intresse att tilldela en årsbonus på ett belopp som överskrider det historiskt maximala 180% av grundlönen för CEO och 150% av grundlönen för CFO.</p>

### Årsbonus: Program för innehållen bonus

Syfte med och länk till vår strategi	Användning och ramverk för fastställande av prestationer	Maximal möjlighet
<p>Den innehållna aktiekomponenten för den årliga kontantbonusen under programmet för innehållen bonus syftar till att anpassa Executive Directors och aktieägarnas intressen.</p>	<p>Executive Directors äger skyldighet att investera en tredjedel av sin årliga kontantbonus före skatt i aktier. Vid utfallet kommer kontantmotsvarigheten till den utdelning som skulle ha betalats ut under den treåriga innehavsperioden att betalas ut, förutsatt att anställningen inte upphör.</p> <p>Styrelseledamöter måste normalt fortsätta sin anställning i tre år från tilldelningen för att innehållna aktier ska kunna nyttjas.</p> <p>Så snart resultatmåten har tillämpats för ett fastställande av det totala bonusvärdet, tillämpas inga fler resultatmått på den innehållna aktiekomponenten.</p> <p>Vad gäller den innehållna aktiekomponenten i relation till bonustilldelningar för 2015 och efterföljande år, har ersättningskommittén rätt att besluta om följande:</p> <p>&gt; minska eller annullera valfri del av en outnyttjad tilldelning i vissa fall (<i>malus</i>), inklusive (i) väsentlig justering av koncernresultatet, (ii) omfattande skada på koncernens anseende eller (iii) allvarig misskötsel av individen;</p> <p>&gt; i upp till sex år från nyttjandedatumet, besluta om återbetalning från individer av en del av eller hela den innehållna bonustilldelningen under vissa förhållanden, som (i) väsentlig justering av koncernresultatet, (ii) omfattande skada på koncernens anseende eller (iii) allvarig misskötsel från individens sida. För (i) och (ii) kan ersättningskommittén dock fatta beslut endast i upp till två år efter nyttjandedatumet.</p>	<p>Maximala innehållna bonusutbetalningar för Executive Directors utgör en tredjedel av maximal bonus före skatt, som beskrivs i avsnittet Årsbonus: kontanter ovan.</p>

## Långsiktiga incitament (LTI)

**Översikt:** LTI-måttilldelningen för en Executive Director övervägs årligen och fastställs på en nivå mot bakgrund av en marknadsanalys. Ersättningskommittén kan besluta om tilldelningar över eller under målet beroende på individens prestationer och potential. Det aktuella LTI-målet för CEO är 250% av grundlönen på förväntad värdebasis och det aktuella LTI-målet för CFO är 200% av grundlönen på förväntad värdebasis. En illustration av förväntad värdebasis finns i avsnittet om ersättningsscenarion för Executive Directors, från sidan 121.

Bolagets rörliga långsiktiga arrangemang för Executive Directors utgörs i nuläget av två LTI-program: PSP och AZIP. Enligt båda dessa program kan det maximala marknadsvärdet av de aktier som kan tilldelas uppgå till 500% av den berättigades grundlön. För det fall ersättningskommittén anser att det ligger i aktieägarnas intresse att besluta om en årlig rörlig tilldelning till en Executive Director till ett värde som överskrider det historiska spannet upp till 500% enligt LTI-programmen, kommer den att konsultera större aktieägare i förväg. När LTI-tilldelningar beslutas för Executive Directors viktas de två programmen för närvarande på följande sätt: 75% för PSP och 25% för AZIP.

Vid beslut om LTI-tilldelning tillämpar ersättningskommittén ett mål bestående av en procentandel av grundlönen på förväntad värdebasis. För AZIP är det förväntade värdet vid utfallet 100% av värdet vid tilldelningen. För PSP är det förväntade värdet vid utfallet 50% av värdet vid tilldelningen.

I tabellen på motstående sida förklaras funktionen samt minimala och maximala utbetalningar enligt dessa LTI-program.

**Resultatmätt:** Resultatmåttan rekommenderas av CEO och fastställs av ersättningskommittén. Resultatmåttan för PSP syftar till att styra de långsiktiga prestationerna mot bolagets strategiska mål vad gäller kommersiell, vetenskaplig och ekonomisk framgång.

För AZIP motiverar utdelningsbaserade resultattrösklar genereringen av avkastning till aktieägarna på en hållbar basis över en längre tidsperiod och kommer att fastställas av ersättningskommittén på en nivå den anser vara lämplig i början av bedömningsperioden. Den kombinerade åttaåriga bedömnings- och innehavsperioden speglar utvecklingscykeln för ett läkemedel och syftar till att ledamotens tilldelning ska samordnas med en framgångsrik produktutveckling.

När ersättningskommittén fastställer resultatmåttan i början på bedömningsperioden beslutar den även om en lämplig utbetalningskurva (i förekommande fall) för varje mått. Ersättningskommittén kommer att bedöma resultatet i relation till resultatmåttan i syfte att fastställa utbetalningens nivå. Ersättningskommittén kan besluta om en ökning eller minskning av utbetalningen om den finner det lämpligt mot bakgrund av den maximala procentsatsen av grundlönen för året i fråga. Ersättningskommittén avser att visa gott omdöme, speciellt i syfte att beakta aktieägarnas intressen på sikt. Enligt god praxis kommer vissa större aktieägare att konsulteras innan väsentliga ändringar rörande resultatmåttan för PSP eller AZIP implementeras.

Ersättningskommittén strävar efter att ersättningsutfallet inte blir enbart mekaniskt, samtidigt som dess beslut inte får uppfattas som godtyckliga eller orättvisa av medarbetarna. Ersättningskommitténs mål är att använda tilldelningarna som en drivkraft för medarbetarnas prestationer, vilket bidrar till att skapa värde för aktieägarna.

**Upphörande av anställning och andra omständigheter:** LTI-programmen styrs av regler som definierar hur enskilda tilldelningar ska behandlas när en Executive Directors anställning upphör (se avsnittet Betalningsprinciper för upphörande av anställning för Executive Directors på sidan 124). Regler föreligger även för hur tilldelningar ska behandlas vid bolagsaktiviteter som nyemission, försäljning av verksamheter utanför koncernen och förändring av kontroll. Ersättningskommittén beslutar även om behandlingen av tilldelningar under sådana förhållanden. Vid förändring av kontroll kommer tilldelningen att falla ut proportionerligt för den tid som har förflutit mellan tilldelningsdatumet och förändringsdatumet förutsatt att resultatmåttan har nåtts fram till detta datum. Ersättningskommittén kan dock göra en annan bedömning.

**Övriga medarbetare:** Övriga medarbetare på mellan- eller chefsnivå globalt är berättigade till LTI-tilldelningar i form av PSP och/eller bundna aktier. Innehavarna av cirka 700 seniora befattningar i bolaget är i nuläget berättigade till PSP-tilldelningar – detta är ledare som har möjlighet att direkt påverka att bolagets strategiska mål nås. Tilldelningarna för AZIP ges i nuläget endast till medlemmar i koncernledningen (inklusive Executive Directors).

## AstraZenecas prestationsrelaterade aktieprogram (PSP)

Syfte med och länk till vår strategi	Användning och ramverk för fastställande av prestationer	Maximal möjlighet
<p>PSP är ett LTI-program som direktanpassar de rörliga utbetalningarna till våra Executive Directors direkt mot uppnåendet av vår affärsstrategi på medellång sikt.</p>	<p>PSP möjliggör beviljande av tilldelningar av aktier i form av stamaktier eller ADS.</p> <p>Utfallet förutsätter att utmanande treåriga prestationsmål nås samt fortsatt anställning.</p> <p>Samtliga resultatmätt och prestationsmål enligt PSP fastställs av ersättningskommittén i början på den relevanta treåriga bedömningsperioden och består av ett antal mått som syftar till att bolagets affärsstrategi nås genom prestationsincitament. Resultatmåten (i nuläget en kombination av fyra mått: total aktieavkastning, kumulativt kassaflöde, försäljning av läkemedel i viktiga terapiområden och -territorier samt innovationsmått) är noga anpassade till affärsstrategin och belönar kommersiell, vetenskaplig och ekonomisk framgång.</p> <p>I nuläget ges samtliga fyra mått samma viktning. Ersättningskommittén fastställer resultatmätt i början på bedömningsperioden och allokera då viktningar till dessa mått så som den finner lämpligt med hänsyn till strategiska och affärsbaserade prioriteringar.</p> <p>Den treåriga bedömningsperioden börjar den 1 januari tilldelningsåret. Nyttjandedagen är tredje årsdagen av beviljandet av tilldelningen. En tvåårig innehavsperiod som inleds tre år efter tilldelningsdatumet för Executive Directors kommer att inkluderas i de nya PSP-reglerna och läggas fram till aktieägarna för godkännande på årsstämman 2014. Om förslaget röstas igenom träder ändringen i kraft för tilldelningar som görs efter årsstämman. Tilldelningarna faller ut i slutet av innehavsperioden. Eftersom resultatet redan har bedömts kommer inga andra resultatmätt att tillämpas under innehavsperioden.</p> <p>Samtliga resultatmätt har en utbetalningskurva. Utbetalningskurvorna är strukturerade på olika sätt beroende på vilket övergripande mål som de är avsedda att mäta. Resultatmåten är normalt strukturerade så att 25% av tilldelningen faller ut vid en resultatbaserad tröskelnivå. Förhållandet mellan tröskel, mål och resultat kommer att fastställas av ersättningskommittén vid varje PSP-tilldelning och beror på om resultatmättet vilar på vetenskaplig, kommersiell eller ekonomisk grund. En tilldelning faller normalt ut med 100% om målet (som vanligen fastställs vid den övre kvartilen) nås och tröskelnivån för aktuellt mått når eller överskrider en mediannivå. Det finns andra utfallspunkter mellan tröskelvärdet och det maximala värdet 100%, vanligtvis i rak linje om resultatmåten medger detta.</p> <p>Ersättningskommittén kan (genom att agera rättvist och skäligt) justera eller ignorera ett prestationsmål om det inträffar en händelse som enligt kommittén tyder på att resultatmättet inte längre är lämpligt.</p> <p>Utbetalningarna kan variera från 0% till 100% av den ursprungliga tilldelningen.</p> <p>Vid utfallet kommer kontantmotsvarigheten till upplupna utdelningar under utfallsperioden att betalas ut.</p> <p>Förutsatt godkännande från aktieägarna rörande förnyelsen av PSP vid årsstämman 2014, har ersättningskommittén möjlighet att besluta om följande för tilldelningar under PSP efter årsstämman och efterföljande år:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; minska eller annullera del av en outnyttjad tilldelning i vissa fall (<i>malus</i>), inklusive (i) väsentlig justering av koncernresultatet, (ii) omfattande skada på koncernens anseende eller (iii) allvarlig misskötsel från individens sida;</li> <li>&gt; i upp till sex år räknat från tre år efter tilldelningsdatumet, besluta om återbetalning från individer av en del av eller hela tilldelningen under vissa förhållanden, som (i) väsentlig justering av koncernresultatet, (ii) omfattande skada på koncernens anseende eller (iii) allvarlig misskötsel från individens sida. För (i) och (ii) kan ersättningskommittén dock fatta beslut endast i upp till två år räknat från tre år efter tilldelningsdatumet.</li> </ul>	<p>Enligt PSP-programmets regler kan det maximala marknadsvärdet av de aktier som kan tilldelas på tilldelningsdatumet, oavsett år, uppgå till 500% av den berättigades årsgrundlön.</p> <p>Om alla aspekter på resultatmåten nås och överskrids kan ersättningskommittén i nuläget besluta om en utbetalning av maximalt 125% av värdet på den ursprungliga tilldelningen. Ersättningskommittén har dock beslutat att inte göra detta med avseende på utestående eller framtida tilldelningar.</p> <p>Den här bestämmelsen har därför tagits bort från de nya PSP-reglerna, något som kommer att läggas fram till aktieägarna för godkännande på årsstämman 2014.</p>



## AstraZeneca Investment Plan (AZIP)

Syfte med och länk till vår strategi	Användning och ramverk för fastställande av prestationer	Maximal möjlighet
Den kombinerade bedömnings- och innehavsperioden på 8 år för AZIP påverkas av koncernens utvecklingscykel för läkemedel, vilken speglar de långsiktiga investeringshorisonter som kännetecknar läkemedelsbranschen.	<p>AZIP möjliggör beviljande av tilldelningar av aktier i form av stamaktier eller ADS.</p> <p>Utfallet förutsätter att två resultatmått nås över en fyraårig bedömningsperiod. Tilldelningen omfattas därefter av en ytterligare fyraårig innehavsperiod. Utbetalningen av tilldelningen förutsätter att anställningen inte upphör.</p> <p>Samtliga resultatmått och prestationsmål enligt AZIP fastställs av ersättningskommittén i början på den relevanta fyraåriga bedömningsperioden.</p> <p>I nuläget tillämpas två resultatmått: utdelningsnivå och utdelningstäckning. Båda måtten måste nås för att tilldelningen ska falla ut.</p> <p>Ersättningskommittén kan (genom att agera rättvist och skäligt) justera måttet om en händelse inträffar som får kommittén att anse att ett resultatmått inte längre är lämpligt.</p> <p>AZIP löper över en bedömningsperiod på fyra år med en påföljande innehavsperiod på fyra år. Bedömningsperioderna börjar den 1 januari tilldelningsåret. Innehavsperioden löper på fyra år från slutet av bedömningsperioden och avslutas åtta år efter inledningen på bedömningsperioden. Eftersom resultatet redan har bedömts kommer inga andra resultatmått att tillämpas under innehavsperioden.</p> <p>Tilldelningen faller ut helt vid slutet av innehavsperioden om båda måtten uppnås under bedömningsperiodens samtliga år. Tilldelningen förfaller om ett av eller båda måtten inte uppnås.</p> <p>Vid utfallet kommer kontantmotsvarigheten till utbetalda utdelningar under bedömnings- och innehavsperioderna att betalas ut.</p> <p>Vad gäller tilldelningar under AZIP före årsstämman 2014 kan bolaget reducera eller annullera vissa eller alla de aktier som ingår i en deltagares tilldelning när som helst under bedömningsperioden eller innehavsperioden om, enligt ersättningskommittén (som därvid agerar rättvist och skäligt), detta är motiverat av bolagets underliggande resultat eller av någon händelse som orsakar eller troligen kan orsaka ett skadat anseende för företaget eller allvarlig försummelse hos deltagaren.</p> <p>För att skapa överensstämmelse mellan våra LTI-program kan ersättningskommittén beträffande tilldelningar under AZIP – på eller efter årsstämman samt efterföljande år – besluta om följande:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>&gt; minska eller annullera valfri del av en outnyttjad tilldelning i vissa fall (<i>malus</i>), inklusive (i) väsentlig justering av koncernresultatet, (ii) omfattande skada på koncernens anseende eller (iii) allvarlig misskötsel från individens sida;</li><li>&gt; i upp till sex år från slutet av bedömningsperioden, besluta om återbetalning från individer av en del av eller hela tilldelningen under vissa förhållanden som (i) justering av koncernresultatet, (ii) omfattande skada på koncernens anseende eller (iii) allvarlig misskötsel från individens sida. För (i) och (ii) kan ersättningskommittén dock fatta beslut endast i upp till två år räknat från slutet av bedömningsperioden.</li></ul>	Enligt AZIP-programmets regler kan det maximala marknadsvärdet av de aktier som kan tilldelas på tilldelningsdatumet, oavsett år, uppgå till 500% av den berättigades årsgrundlön.

## Bundna aktier

Under vissa omständigheter kan en Executive Director tilldelas bundna aktier som en del av tillträdesvillkoren. Tilldelningar av bundna aktier omfattas inte av resultatmätt eftersom de normalt tilldelas som kompensation till nyttillträdda Executive Directors för förlorade förmåner från den förra arbetsgivaren. Ersättningskommittén kommer dock att överväga om de förlorade incitamenten omfattades av resultatmätt samt deras troliga utfall. Om tidigare tilldelningar grundades på bedömning kommer den kompenserade AstraZeneca-tilldelningen normalt att ges enligt PSP och/eller AZIP i syfte att anpassa tilldelningens bedömningsvillkor efter att bolagets strategi nås. Tilldelningar av bundna aktier sker normalt endast om föregående kompensation inte omfattades av bedömning.

Om ersättningskommittén finner det lämpligt kan en tilldelning av bundna aktier delas upp i mindre delar som faller ut vid olika tidpunkter, och resultatmätt kan dessutom tillämpas för en enskild person. Om man beslutar sig för att tillämpa bedömningsvillkor kommer bedömningsperiod och villkor att anges vid tilldelningen.

I de flesta fall tillämpas inga bedömningsvillkor på dessa tilldelningar. De faller således ut helt om personen fortfarande är anställd vid nyttjandedatumet.

Vid utfallet kommer kontantmotsvarigheten till upplupna utdelningar under utfallsperioden att betalas ut.

Kontraktbundna bestämmelser om återbetalning eller straffpremie (*malus*) för tilldelning av bundna aktier föreligger inte.

Bundna aktier kan användas i samma syfte vid anställning av andra medarbetare.

AstraZeneca har även en annan Restricted Share Plan (AstraZeneca Global Restricted Stock Plan) för LTI-tilldelningar till berättigade medarbetare globalt. I nuläget kan varken Executive Directors eller andra högre chefer delta i det här programmet.

## Tilldelning av bundna aktier

Syfte med och länk till vår strategi	Användning och ramverk för fastställande av prestationer	Maximal möjlighet
Under vissa omständigheter kan en Executive Director tilldelas bundna aktier som en del av tillträdesvillkoren. Detta sker normalt som kompensation för förlorad ersättning från den tidigare arbetsgivaren.	Se ovan.	Det finns ingen övre gräns för tilldelningarnas storlek.  Ersättningskommittén kommer att fastställa värdet för tilldelningen enligt vad som anses lämpligt under rådande förutsättningar.

## Restricted Share Plan (RSP)

Syfte med och länk till vår strategi	Användning och ramverk för fastställande av prestationer	Maximal möjlighet
RSP är ett LTI-program som direktanpassar de rörliga utbetalningarna till utvalda medarbetare, undantaget Executive Directors, till uppnåendet av vår affärsstrategi.	RSP möjliggör tilldelningar av bundna aktier till utvalda medarbetare, exklusive Executive Directors.  Marc Dunoyer, som tillträdde som Executive Director efter sin utnämning till EVP, GPPS, fick en tilldelning av bundna aktier som kompensation för förlorade förmåner när han slutade hos sin förra arbetsgivare.	Enligt RSP-programmets regler kan det maximala marknadsvärdet av de aktier som kan tilldelas på tilldelningsdatumet, oavsett år, uppgå till 500% av den berättigades årsgrundlön.  Ersättningskommittén kommer att fastställa värdet för tilldelningen enligt vad som anses lämpligt under rådande förutsättningar.  För Marc Dunoyer utgör det maximala utbetalningsbeloppet 100% av tilldelade aktier (65 505 aktier).

## Aktieprogram för medarbetare i Storbritannien

Samtliga medarbetare som är baserade i Storbritannien, inklusive Executive Directors, är berättigade att delta i SAYE Option Scheme och Share Incentive Plan, som har godkänts av den brittiska skattemyndigheten (HMRC).

## Share Incentive Plan (SIP)

Syfte med och länk till vår strategi	Användning och ramverk som används för fastställande av prestationer	Maximal möjlighet
Uppmuntra aktieinnehav.	Bolaget har en Share Incentive Plan som har godkänts av den brittiska skattemyndigheten i vilken medarbetare i Storbritannien, inklusive Executive Directors, kan spara ett regelbundet belopp under ett år och använda det för förvärvande av Partnership Shares. I nuläget erhåller medarbetarna dessutom en Matching Share för varje fjärde aktie som förvärvas.	Partnership Shares upp till 125 GBP per månad från lön före skatt eller annat maximalt belopp som fastställs av bolaget inom ramarna för tillämplig lagstiftning.

## SAYE Option Scheme (SAYE)

Syfte med och länk till vår strategi	Användning och ramverk som används för fastställande av prestationer	Maximal möjlighet
Uppmuntra aktieinnehav.	Bolaget har ett SAYE-program som har godkänts av den brittiska skattemyndigheten. Medarbetare i Storbritannien, inklusive Executive Directors, kan spara ett regelbundet belopp i tre eller fem år och använda det för förvärvande av aktier. I nuläget kan aktierna förvärvas med 10% rabatt jämfört med den marknadskurs som gällde när programmet inleddes. En maximal rabatt på 20% finns tillgänglig under programmet.	Upp till 250 GBP per månad från lön efter skatt eller annat maximalt belopp som fastställs av bolaget inom ramarna för tillämplig lagstiftning.

## Ersättningsscenarion för Executive Directors

Tabellerna nedan anger hur mycket nuvarande Executive Directors kan tjäna med olika resultatscenarion under policyns första år, förutsatt att aktiekursen är konstant.

Följande antaganden har gjorts i tabellerna nedan:

### Minimiersättning

Består endast av de fasta komponenterna i ersättningen: grundlön, skattepliktiga förmåner och pension.

- > Grundlönen är den senast kända lönen, d v s lönen för 2014 eftersom ersättningskommittén inte kan fastställa grundlöner för 2015 förrän i slutet av 2014.
- > Skattepliktiga förmåner hämtas från motsvarande summa i tabellen Total ersättning till styrelseledamöter på sidan 105. För Marc Dunoyer är detta en årlig summa.
- > Pension mätt som kontantutbetalning motsvarande 30% av grundlönen för CEO och 24% av grundlönen för CFO.

	Grundlön 000GBP	Skattepliktiga förmåner 000GBP	Pension 000GBP	Totalt 000GBP
Pascal Soriot	1 133	110	340	1 583
Marc Dunoyer	680	60	163	903

### Ersättning för prestation enligt program (mål)

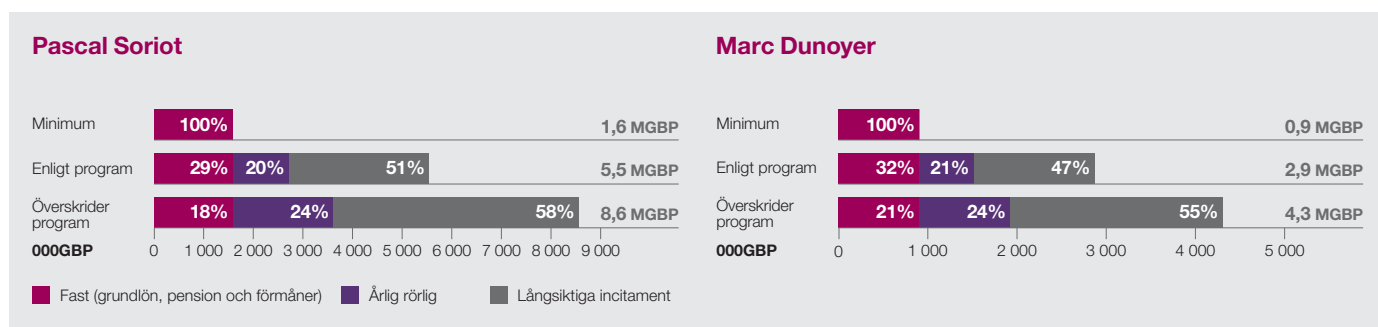
Baseras på vad Executive Director skulle tjäna om prestationerna ligger i linje med bolagets förväntningar:

- > årlig bonusutbetalning vid uppnått mål på 100% av grundlönen för CEO och 90% för CFO
- > LTI-aktier som faller ut vid ett förväntat värde på 250% av grundlönen för CEO (200% för CFO).

### Ersättning för prestation som överskrider program (över mål/maximalt)

Baseras på vad Executive Director skulle tjäna om prestationerna överstiger förväntningar och vid maximalt utfall av prestationsrelaterade aktier:

- > årlig bonusutbetalning på 180% av grundlönen för CEO och 150% för CFO
- > maximalt utfall av tilldelningar under bolagets LTI-program (motsvarande 100% av det nominella värdet av PSP- och AZIP-program där PSP har ett förväntat värde på 50% och AZIP har ett förväntat värde på 100%).



Diagrammen ovan innefattar också de LTI-tilldelningar som kan komma att tilldelas under 2015. Vid beslut om LTI-tilldelning tillämpar ersättningskommittén ett mål bestående av en procentandel av grundlönen på förväntad värdebasis. För AZIP är det förväntade värdet vid utfallet 100% av värdet vid tilldelningen och för PSP är det förväntade värdet vid utfallet 50% av värdet vid tilldelningen.

Vid LTI-tilldelningen för CEO tillämpar vi ett marknadsförväntat värde på 250% av grundlönen som viktas 25% för AZIP (d v s 62,5% av grundlönen), vilket ger en nominell tilldelning på 62,5% av grundlönen, och 75% för PSP (d v s 187,5% av grundlönen), vilket ger en nominell tilldelning på 375% av grundlönen.

En kombination av AZIP- och PSP-tilldelningar för CEO till ett förväntat värde på 250% ger således ett maximalt antal aktier under tilldelningarna med ett nominellt värde på 437,5% av grundlönen.

Vid LTI-tilldelningen för CFO tillämpar vi ett marknadsförväntat värde på 200% av grundlönen som viktas 25% för AZIP (d v s 50% av grundlönen), vilket ger en nominell tilldelning på 50% av grundlönen, och 75% för PSP (d v s 150% av grundlönen), vilket ger en nominell tilldelning på 300% av grundlönen.

En kombination av AZIP- och PSP-tilldelningar för CFO till ett förväntat värde på 200% ger således ett maximalt antal aktier under tilldelningarna med ett nominellt värde på 350% av grundlönen.

### Strategi för ersättning till Executive Directors vid rekrytering

Bolaget avser inte att betala mer än nödvändigt för att rekrytera tillgängliga kandidater till befattningen som Executive Director. Vid rekryteringen av ny Executive Director försöker bolaget att utforma ett ersättningspaket som i huvudsak ligger i linje med de ersättningspaket som relevanta Executive Directors i bolaget åtnjuter. I syfte att kunna erbjuda ett konkurrenskraftigt paket till den mest kompetenta kandidaten kan bolaget dock överväga ett ersättningsarrangemang som överträffar de arrangemang som nuvarande Executive Directors åtnjuter. Gällande utlandsbaserade kandidater kan ersättningskommittén även besluta om utbetalning av förmåner i form av bostads- och skolkostnader och andra kostnader som uppkommer vid flytt och rekrytering – i linje med bolagets internationella rekryteringspolicy.

Det ersättningspaket som erbjuds vid nyrekrytering kan inkludera komponenter som anges i policytabellen ovan eller andra komponenter som ersättningskommittén finner lämpliga under gällande förhållanden samtidigt som aktieägarnas intressen beaktas.

Ersättningskommittén beaktar ett antal olika faktorer när den överväger vilka komponenter som ska ingå och fastställer strategin för samtliga relevanta komponenter, inklusive normal marknadspraxis, gällande arrangemang för övriga Executive Directors samt interna relativiteter och marknadspositionering.

Bolaget kan stå för kostnaderna för Executive Directors ekonomiska planering och skatterådgivning. Bolaget tillhandahåller även styrelsens och ledningens ansvarsförsäkringsskydd och skadeslöshetsförsäkring till samtliga Executive Directors i den utsträckning som lag och bolagsordning tillåter.

Bolaget kan finna det nödvändigt att kompensera nyrekryterade personer som har förverkat förmåner från den förra arbetsgivaren. Värdet av en sådan compensation kan inte förutses och beror på ett antal faktorer, inklusive den enskilda personens aktuella förhållanden. Under sådana omständigheter kommer bolaget att försöka erbjuda ett paket som är viktat mot aktier i bolaget. Kompensationspaketets exakta innehåll beror dock på vilken typ av förmån den nyrekryterade förverkar. Bolaget försöker i regel kompensera med motsvarande förmån som därför kan bestå av kontanter och/eller bundna aktier och/eller LTI. Ersättningskommittén kommer att inhämta och beakta oberoende värderingar av förmåner i syfte att fastställa lämplig kompensationsnivå.

Aktier som kan erbjudas den nyrekryterade tilldelas under LTI-program som är tillgängliga vid aktuell tidpunkt eller enligt ett program som specialanpassas till personen och som uppfyller kraven i Financial Conduct Authoritys regler för notering. Resultatmått kan tillämpas på sådana aktietilldelningar. Bolagets policy är att länka Executive Directors prestationer till bolagets prestationer under en given period. Specifika mål och mått beror på bolagets och den enskilda personens mål vid aktuell tidpunkt och kommer att fastställas av ersättningskommittén.

Bortsett från compensation för förlust av tidigare ersättningar kommer inte bolaget att erbjuda nyrekryterade Executive Directors kontanter eller aktier som bonus eller ett "golden hello" vid tillträdet. I de fall compensation erbjuds till en nyrekryterad person vid dennes tillträde kommer bolaget att förklara orsakerna till detta för aktieägarna i tid samt informera om utbetalningarna.

Kontinuerlig årlig rörlig ersättning kommer inte att överstiga en tilldelning på upp till 250% av grundlönen samt upp till 500% av grundlönen enligt PSP och upp till 500% av grundlönen enligt AZIP. För det fall ersättningskommittén anser att det ligger i aktieägarnas intresse att besluta om en årlig rörlig tilldelning till en ny Executive Director till ett värde som totalt överskrider det historiska intervallet på 0–680% av grundlönen (upp till 180% under årsbonusen och upp till 500% under LTI-programmen) kommer den att konsultera större aktieägare i förväg.

Bolaget avser att respektera samtliga ersättningsarrangemang som har avtalats tidigare för de koncernmedarbetare som befordras till Executive Director.

## Anställningsavtal för Executive Directors

Med undantag för nedanstående avser vi inte att anställningsavtal för nya Executive Directors ska innehålla villkor som väsentligt skiljer sig från dem som sammanfattas nedan eller som omfattas av policyn som beskrivs i denna rapport om ersättningspolicy. De kontraktsbundna åtagandena nedan gäller samtliga Executive Directors utan undantag såvida inget annat anges.

<b>Uppsägningstid</b>	<p>Bolaget kan avsluta en Executive Directors anställning efter skriftlig uppsägning minst 12 månader i förväg. Bolaget kan vid utnämningen av en ny Executive Director avtala att eventuell uppsägning från bolagets sida inte träder i kraft före den andra årsdagen efter Executive Directors tillträdesdatum. Bolaget har avtalat en sådan regel för Marc Dunoyer.</p> <p>En Executive Director kan avsluta sin anställning efter skriftlig uppsägning 12 månader i förväg.</p>
<b>Betalning i stället för uppsägningstid</b>	<p>Bolaget kan när som helst säga upp en Executive Directors avtal med omedelbar verkan och betala ut en summa i stället för uppsägningstid. Denna summa består av (i) grundlönen som denna Executive Director skulle ha varit berättigad till under uppsägningsperioden, och (ii) kostnaderna i samband med bolagets åtagande rörande Executive Directors flexibla förmånsarrangemang för perioden i fråga, inklusive bolagets pensionsinbetalningar.</p> <p>Betalningen i stället för uppsägningstid kan vara en engångsbetalning, eller så kan bolaget välja att betala en lika stor summa under de första sex månaderna av uppsägningstiden och den resterande summan minst 30 dagar efter den sista betalningsmånaden.</p>
<b>Garden leave</b>	<p>Om en Executive Director har avslutat sin anställning eller blivit uppsagd har bolaget rätt att friställa Executive Director genom så kallad "garden leave".</p>
<b>Uppsägning utan varsel</b>	<p>Bolaget kan under vissa omständigheter säga upp en Executive Director utan varsel och utan vidare ersättning, till exempel vid grov misskötsel.</p>
<b>Betalning i stället för semester</b>	<p>Om en Executive Director vid uppsägningen har överskridit sina intjänade semesterförmåner kan värdet av den överskridande delen dras från summor som bolaget är skyldigt att betala. Om en Executive Director har utnyttjade semesterförmåner kan ersättningskommittén kräva att Executive Director nyttjar sådana förmåner under uppsägningstiden eller ersätta Executive Director för förmånerna, beräknat på samma sätt som värdet av överskridna förmåner.</p>
<b>Styrelsens och ledningens ansvarsförsäkrings-skydd</b>	<p>Executive Directors erhåller styrelsens och ledningens ansvarsförsäkrings-skydd och skadeslöshetsförsäkring i den utsträckning som lag och bolagsordning tillåter under hela sin anställning och under minst fem år efter en uppsägning.</p>
<b>Behandling enligt AZIP och bundet aktieprogram</b>	<p>Vad gäller tilldelningar i form av kompensation till Pascal Soriot för förlorad ersättning från hans förra arbetsgivare: om Pascal Soriot säger upp sig i slutet av bedömningsperioden under AZIP men före slutet av innehavsperioden, faller tilldelningen enligt AZIP ut i slutet av innehavsperioden eller i slutet av 24-månadsperioden från datumet för upphörande av anställningen, beroende på vilket som inträffar först, såvida inte ersättningskommittén fattar ett annat beslut. Om bolaget säger upp Pascal Soriot (av annat skäl än misskötsel) behåller han sin tilldelning av bundna aktier.</p>

### Betalningsprinciper för upphörande av anställning för Executive Directors

Bolaget gör inga extra utbetalningar för upphörande av anställning, annat än tillämpliga utbetalningar i stället för uppsägningstid enligt beskrivningen ovan eller tillämpligt skadestånd om bolaget gör sig skyldigt till kontraktsbrott vid uppsägningen av en Executive Directors anställningsavtal (med beaktande, om tillämpligt, av styrelseledamotens förmåga att mildra sina förluster). Ersättningskommittén kan besluta om utbetalningar under vissa förhållanden enligt beskrivningen nedan, beroende på uppsägningens natur och Executive Directors prestationer. LTI-programmen styrs av regler som definierar hur enskilda tilldelningar ska behandlas när en anställning upphör. Det finns även regler för hur tilldelningar ska behandlas vid bolagsaktiviteter som försäljning av verksamheter utanför koncernen. Ersättningskommittén kan även besluta om behandlingen av tilldelningar under sådana förhållanden. I regel tillåts endast utfall av tilldelningar enligt LTI-program för Executive Directors som lämnar bolaget genom samförstånd, till exempel på grund av sjukdom, skada, handikapp, övertalighet eller pensionering, eller om anställningen upphör på grund av Executive Directors bortgång (se tabellen på motstående sida för mer information). Utöver betalning i stället för uppsägningstid, beskrivs nedan de enskilda komponenterna av ersättningar och andra utbetalningar som kan bli aktuella vid upphörande av anställning, med beaktande av villkoren i tillämpliga regler för bonus eller Share Incentive Plan:

#### > Årsbonus

En Executive Director kan erhålla en bonus för det resultatår under vilket han lämnar bolaget. Denna summa speglar normalt en bonus för uppnådda mål för den del av året som har avverkats. Detta beslutas av ersättningskommittén och beror på förhållandena, inklusive en bedömning av Executive Directors prestationer under relevant period och förhållandena kring hans avgång. Den innehållna aktiekomponenten för tidigare bonustilldelningar och eventuell innehållen aktiekomponent som har tilldelats för avgångsåret kan fortfarande falla ut till förmån för den avgående Executive Director i slutet av innehållsperioden trots att Executive Director inte arbetade under hela perioden i fråga. Ersättningskommittén kan besluta om att påskynda och/eller bibehålla innehållsperioden och låta aktierna falla ut till förmån för Executive Director vid dennes avgång och/eller enligt nyttjandeschemat i tillämpliga fall. Ersättningskommittén beslutar om det under rådande omständigheter är lämpligt att låta sådana aktier falla ut till förmån för den avgående Executive Director.

#### > LTI-programmet

Reglerna för LTI-programmet innehåller bestämmelser för omständigheter då samtliga eller inga av en Executive Directors aktier som lyder under LTI-programmet faller ut i samband med avgång. Den exakta tidpunkten och antalet aktier som faller ut beror på omständigheterna samt anledningen till Executive Directors avgång (se tabellen på nästa sida). Ersättningskommittén fattar beslut därvidlag beroende på vad man finner vara rättvist och skäligt under rådande omständigheter.

#### > Tilldelningar av bundna aktier och tilldelningar enligt RSP

Behandlingen vid upphörande beror på villkoren för Executive Directors tilldelningar vid rekryteringen. Ersättningskommittén kan besluta om denna behandling vid tidpunkten för avgången mot bakgrund av vad som anses vara rättvist och skäligt under rådande omständigheter.

#### > Icke-lagstadgad permitteringslön

Executive Directors är inte berättigade till icke-lagstadgad permitteringslön.

#### > Pensionsinbetalningar och övriga förmåner

Pensionsinbetalningar och övriga förmåner för Executive Directors fortsätter att gälla fram tills uppsägningens datum eller som en del av betalningen i stället för uppsägningstid enligt beskrivningen på sidan 123.

#### > Utbetalningar i samband med lagstadgade rättigheter

Det belopp som ersättningskommittén befinner vara skäligt med avseende på lagstadgade rättigheter kan inkluderas i den totala utbetalningen vid avgången.

#### > Utbetalningar enligt lag

Bolaget har möjlighet att betala ut skadestånd, tilldelningar, böter eller annan kompensation till en Executive Director som utdömts av en behörig domstol eller andra obligatoriska utbetalningar i samband med avgången enligt gällande lagar, regleringar eller kollektivavtal.

#### > Reducering av risker

En avgående Executive Director förväntas minska förlusterna genom att söka ny anställning med skäliga ansträngningar.

#### > Professionella arvoden

Bolaget har möjlighet att betala ut arvoden för juridisk rådgivning och skatterådgivning samt omställningsstöd till en avgående Executive Director enligt vad ersättningskommittén finner skäligt.

## Behandling av tilldelningar i samband med LTI och program för innehållen bonus vid anställningens upphörande

Program	Upphörande genom samförstånd (i huvudsak på grund av sjukdom, skada, handikapp, övertalighet eller pensionering samt vid bortgång och vissa bolagshändelser som försäljning av verksamhet utanför koncernen)	Andra scenarier vid avgång
<b>Program för innehållen bonus (årligt bonusprogram)</b>	Tilldelningarna faller ut i slutet av relevant innehållsperiod såvida inte ersättningskommittén beslutar om annat.	Tilldelningarna förfaller normalt såvida inte ersättningskommittén beslutar om att tillämpa standardbehandlingen vid avgång genom samförstånd.
<b>PSP</b>	<p>I det fall någon slutar anställningen inom tre år efter tilldelningsdatumet kommer tilldelningen att falla ut <i>proportionerligt</i> för den tid som har förflutit mellan tilldelningsdatumet och avgångsdatumet vid slutet av bedömningsperioden, förutsatt att resultatmålet eller -måttan för denna period har nåtts.</p> <p>I det fall någon slutar anställningen under innehavsperioden kommer tilldelningen att falla ut för samtliga aktier som omfattas av tilldelningen så snart som detta är praktiskt möjligt efter anställningens upphörande.</p> <p>Ersättningskommittén kan dock besluta om ett omedelbart utfall av tilldelningen när anställningen upphör, i de fall då orsaken till upphörandet är någon av anledningarna ovan och ersättningskommittén finner att prestationsmålen har uppnåtts från tilldelningsdatumet till och med avgångsdatumet.</p> <p>Ersättningskommittén kan dock besluta att tilldelningen ska falla ut på ett annat sätt om den anser att exceptionella omständigheter föreligger.</p>	<p>Tilldelningarna förfaller normalt såvida inte ersättningskommittén beslutar om att skydda hela eller delar av tilldelningen och tillämpa standardbehandlingen vid avgång genom samförstånd enligt denna tabell.</p> <p>Ett sådant beslut är inte aktuellt om avgången sker på grund av grov misskötsel.</p>
<b>AZIP</b>	<p>Dödsfall, sjukdom, skada eller handikapp:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; under bedömningsperioden: tilldelningen faller ut så snart detta är praktiskt möjligt efter att anställningen upphört – proportionerligt med hänsyn till den period som har förflutit mellan tilldelningsdatumet och det datum då anställningen upphörde samt till bedömningsperioden, och proportionerligt efter ersättningskommitténs beaktande av att resultatmåten uppnåtts.</li> <li>&gt; under innehavsperioden: tilldelningen faller ut för samtliga aktier som omfattas av tilldelningen så snart som detta är praktiskt möjligt efter anställningens upphörande.</li> </ul> <p>Övertalighet, pensionering eller vissa verksamhetsändelser (till exempel försäljning av verksamheter utanför koncernen):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; under bedömningsperioden: tilldelningen faller ut i slutet av bedömningsperioden eller i slutet av 24-månadsperioden från datumet då anställningen upphörde, beroende på vilket som inträffar sist, förutsatt att resultatmåten har uppnåtts i slutet av bedömningsperioden, och proportionerligt med hänsyn till den period som har förflutit mellan tilldelningsdatumet och det datum då anställningen upphörde samt till bedömningsperioden.</li> <li>&gt; under innehavsperioden: tilldelningen faller ut för samtliga aktier som omfattas av tilldelningen i slutet av innehavsperioden eller i slutet av 24-månadsperioden från datumet då anställningen upphörde, beroende på vilket som inträffar först. I de fall då ersättningskommittén beslutar om en Executive Directors avgång (av annan anledning än för grov misskötsel) under innehavsperioden kommer tilldelningen av falla ut på samma basis.</li> </ul> <p>I samtliga fall som beskrivs ovan kan ersättningskommittén besluta om fullständigt eller delvis utfall av tilldelningen på annan basis.</p>	<p>Tilldelningarna förfaller normalt såvida inte ersättningskommittén beslutar om att tillämpa standardbehandlingen vid avgång i samband med övertalighet eller pensionering så som beskrivs i denna tabell.</p>
<b>Bundna aktier och tilldelningar enligt RSP</b>	<p>Tilldelningarna förfaller såvida inte ersättningskommittén beslutar om att skydda hela eller delar av tilldelningen.</p> <p>I samband med tilldelningar som har beviljats vid Executive Directors tillträde den 3 februari 2014 eller senare som kompensation för förverkade tilldelningar eller bonusutbetalningar från den förra arbetsgivaren, kommer tilldelningen att falla ut på datumet för upphörande av anställningen, proportionellt och med beaktande av den period som har förflutit mellan tilldelningsdatumet och datumet för upphörande av anställningen, såvida inte ersättningskommittén av någon anledning beslutar att inte tillämpa proportionalitet eller att tillämpa proportionalitet på annan basis.</p>	<p>Tilldelningarna förfaller normalt såvida inte ersättningskommittén beslutar om att skydda hela eller delar av tilldelningen.</p>

## Framtida ersättningspolicy för Non-Executive Directors

Non-Executive Directors, inklusive styrelsens ordförande, erhåller årliga arvoden. Ytterligare arvoden betalas dessutom ut för medlemskap och ordförandeskap i styrelsekommittéer. Non-Executive Directors är varken berättigade till prestationsrelaterade bonusutbetalningar, aktietilldelning eller optioner. Inga pensionsinbetalningar görs på deras vägnar. De årliga styrelsearvodena för Non-Executive Directors under 2013 anges nedan. Arvodena för framtida år kommer att anges i implementeringsrapporterna för dessa år. Ersättning till Non-Executive Directors fastställs av styrelsens ordförande och Executive Directors. Ersättning till styrelsens ordförande fastställs av övriga ledamöter av ersättningskommittén och Senior independent Non-Executive Director. Ingen Director deltar i beslut om sin egen ersättning.

### Årliga arvoden till styrelse och kommittéer

Syfte med och länk till vår strategi	Användning	Maximal möjlighet
De årliga arvoden anses vara tillräckligt höga (men inte mer än nödvändigt) för att attrahera, behålla och utveckla framstående individer.	<p>Non-Executive Directors, inklusive styrelsens ordförande, erhåller årliga styrelsearvoden samt ytterligare arvoden för medlemskap och ordförandeskap i styrelsekommittéer.</p> <p>Individuellt arvode till en Non-Executive Director granskas regelbundet och kan höjas i framtiden för att attrahera framstående individer, samtidigt som ersättningen hålls på en rättvis och proportionell nivå. Non-Executive Directors erhåller i nuläget arvoden i form av kontanter, men bolaget förbehåller sig rätten att tillhandahålla hela eller delar av arvoden i form av aktier.</p> <p>Kontraktbundna bestämmelser om återbetalning eller straffpremie (<i>malus</i>) för arvoden föreligger inte.</p> <p>Arvodena till Non-Executive Directors 2013:</p>	Maximala totala arvoden till Non-Executive Directors kan inte överskrida 2 250 000 GBP per år enligt bolagsordningen så som beslut av bolagets aktieägare.
		GBP
	Ordförandens arvode	500 000
	Grundarvode till Non-Executive Director	75 000
	Senior independent Non-Executive Director	30 000
	Ledamot av revisionskommittén	20 000
	Ledamot av ersättningskommittén	15 000
	Ordförande i revisionskommittén eller ersättningskommittén <sup>1</sup>	20 000
	Ledamot av den vetenskapliga kommittén	10 000
	Ordförande i den vetenskapliga kommittén <sup>1</sup>	7 000

<sup>1</sup> Detta arvode tillkommer utöver arvodet som ledamot i kommittén ifråga.

### Förmåner

Syfte med och länk till vår strategi	Användning	Maximal möjlighet
Avser att attrahera och behålla framstående individer.	Bolaget tillhandahåller även styrelsens och ledningens ansvarsförsäkring och skadeslöshet i den utsträckning det är tillåtet enligt lag och bolagsordningen och kan också ersätta kostnader för finansiell planering och skatterådgivning.	Det maximala utbetalningsbeloppet för dessa kostnader och försäkringskostnader utgörs av betalningen av styrelseledamöternas förmåner, uppräknat för eventuella skattekostnader.

### Övriga kostnader och utgifter

Syfte med och länk till vår strategi	Användning	Maximal möjlighet
Avser att ersätta individer för legitimt uppkomna kostnader och utgifter.	<p>Utöver ordförandens arvode ersätts en viss del av ordförandens kontorskostnader. Under 2013 uppgick dessa till 40 000 GBP. Storleken på utbetalningen av de årliga kontorskostnaderna fastställs av ersättningskommittén mot bakgrund av en bedömning av ordförandens skäligen behov. Ersättningskommittén kan besluta om bidrag till andra Non-Executive Directors kontorskostnader om detta befinns vara proportionellt och skäligt.</p> <p>Bolaget betalar för Non-Executive Directors samtliga resekostnader (inklusive resor till bolagets kontor), hotellkostnader och andra utgifter som skäligen uppkommer i tjänsten, till exempel professionella arvoden som sekreterartjänster, samt utgifter för säkerhetssystem i hemmet, till exempel belysning och larm, efter en säkerhetsbedömning.</p> <p>Kontraktbundna bestämmelser om återbetalning eller straffpremie (<i>malus</i>) för övriga kostnader och utgifter föreligger inte.</p>	Det maximala utbetalningsbeloppet för dessa kostnader och utgifter utgörs av betalningen av styrelseledamöternas kostnader och utgifter, uppräknat för eventuella skattekostnader.

### Förordnanden

Inga av Non-Executive Directors har anställningsavtal utan istället förordnanden. I enlighet med bolagsordningen avgår samtliga styrelseledamöter vid varje årsstämma och kan ställa sig till aktieägarnas förfogande för omval. Bolaget känner till bestämmelserna om oberoende i UK Corporate Governance Code, och förväntar sig i detta hänseende att Non-Executive Directors totala tjänstgöringstid normalt inte överskrider nio år. Styrelsens ordförande kan avgå när som helst med tre månaders uppsägningstid. Ingen Non-Executive Director har uppsägningstid eller villkor i sitt förordnande som ger dem rätt till utbetalningsbar ersättning vid förtida uppsägning av förordnandet.

På styrelsens vägnar

#### A C N Kemp

Styrelsens sekreterare  
6 februari 2014



# Bokslut 2013

## Upprättande av bokslut och styrelsens ansvar

Styrelsen ansvarar för upprättande av denna årsredovisning med information från Form 20-F 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 gällande lagar. Styrelsen har valt att upprätta bokslut för moderbolaget i enlighet med UK Accounting Standards och gällande lagar (UK Generally Accepted Accounting Practice).

Enligt bolagslagstiftningen i Storbritannien ska styrelsen inte godkänna bokslutet om de inte har förväntat sig om att detta ger en rättvisande bild av affärsförhållandena inom koncernen och moderbolaget och av resultatet för dessa under perioden. 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 vederbörliga redovisningshandlingar, som är tillräckliga för att visa och förklara moderbolagets transaktioner och med rimlig noggrannhet vid alla tidpunkter återge moderbolagets ekonomiska ställning och möjliggöra för styrelsen att säkerställa att bokslutet överensstämmer med Companies Act 2006. De 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 förvaltningsberättelse, verksamhetsöversikt, styrelsens rapport om ersättningar, bolagsstyrningsrapport och revisionskommitténs rapport som överensstämmer med dessa lagar och bestämmelser.

Styrelsen är ansvarig för underhållet av och tillförlitligheten hos informationen om koncernen och ekonomisk information på våra hemsidor. Brittisk lagstiftning avse-

ende upprättande och spridning av bokslut kan avvika från lagstiftningen i andra länder.

### Styrelsens ansvarsförsäkran enligt DTR 4

Styrelsen bekräftar att, så vitt den vet:

- > Bokslutet, som har upprättats i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper, ger en rättvisande bild av tillgångar, skulder, finansiell ställning och resultat för bolaget och företag omfattade i koncernredovisningen som helhet.
- > Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över verksamhetens utveckling och resultat, över emittentens ställning och ställningen i de företag, betraktade som en helhet, som omfattas av koncernredovisningen tillsammans med en beskrivning av de väsentliga risker och osäkerheter som de står inför.

På styrelsens vägnar, den 6 februari 2014

### Pascal Soriot

Styrelseledamot

## Styrelsens ansvar för och rapport om den interna kontrollen avseende ekonomisk rapportering

Styrelsen är ansvarig för att införa och upprätthålla tillräcklig intern kontroll avseende ekonomisk rapportering. AstraZenecas interna kontroll avseende ekonomisk rapportering är utformad för att ge rimlig garanti för tillförlitligheten hos den ekonomiska rapporteringen och upprättandet av koncernredovisningen i enlighet med vedertagna redovisningsprinciper.

På grund av inneboende begränsningar är det möjligt att en intern kontroll avseende ekonomisk rapportering inte hindrar eller inte upptäcker felaktigheter. I bedömningar

avseende framtida perioder föreligger risk att kontrollerna blir otillräckliga på grund av ändrade förutsättningar eller på grund av att efterlevnaden av policyer eller förfaranden blir sämre.

Styrelsen bedömde effektiviteten hos AstraZenecas interna kontroll avseende ekonomisk rapportering per den 31 december 2013 baserat på de kriterier som framlagts av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission i Internal Control-Integrated Framework (1992). Baserat på denna bedömning anser

styrelsen att per den 31 december 2013 är den interna kontrollen avseende ekonomisk rapportering effektiv i förhållande till dessa kriterier.

KPMG Audit Plc, ett oberoende registrerat revisionsföretag, har granskat styrelsens bedömning av den interna kontrollen avseende ekonomisk rapportering per den 31 december 2013, och har, som redogjorts för på sidan 126, lämnat en rapport utan anmärkning om detta.

## Revisorernas rapport om bokslutet och om den interna kontrollen avseende ekonomisk rapportering (Sarbanes-Oxley-lagen, avsnitt 404)

Rapporten nedan lämnas i enlighet med International Standards on Auditing (Storbritannien samt Irland). KPMG Audit Plc har också lämnat ett uttalande som överensstämmer med rekommendationer från Public Company Accounting Oversight Board för god revisionssed i USA och som kommer att inkluderas i årsredovisningen med information från Form 20-F som

inlämnas till Securities and Exchange Commission i USA. Dessa rapporter är utan anmärkning och innefattar uttalanden om bokslutet och om effektiviteten i den interna kontrollen avseende ekonomisk rapportering per den 31 december 2013 (Sarbanes-Oxley-lagen avsnitt 404). Styrelsens redogörelse för intern kontroll avseende ekonomisk rapportering redovisas på sidan 127.

KPMG Audit Plc har också rapporterat separat om moderbolaget AstraZeneca PLCs bokslut och om den information i Styrelsens rapport om ersättningar som har angetts vara granskad. Denna revisionsberättelse finns på sidan 187.

## Revisionsberättelse för moderbolaget AstraZeneca PLC

### Uttalanden och slutsatser till följd av granskningen

#### 1. Vårt uttalande om koncernbokslutet görs enligt standardutformningen

Vi har granskat koncernbokslutet för AstraZeneca PLC för året som slutade den 31 december 2013 på sidorna 132–186. Det är vår uppfattning att bokslutet för koncernen:

- > ger en rättvisande bild av affärsförhållandena inom koncernen per den 31 december 2013 samt av koncernens resultat för 2013.

> har upprättats korrekt i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom dessa antagits av Europeiska Unionen (EU).

> har upprättats i enlighet med kraven i Companies Act 2006 och artikel 4 i IAS-förordningen.

#### 2. Särskilt uttalande avseende IFRS såsom dessa utfärdats av International Accounting Standards Board (IASB)

Som förklaras i avsnittet Koncernens Redovisningsprinciper på sidorna 136–140 i koncernens bokslut, har koncernen,

utöver sin rättsliga skyldighet att tillämpa IFRS såsom dessa antagits av EU, också tillämpat IFRS såsom dessa utfärdats av IASB.

Det är vår uppfattning att bokslutet för koncernen överensstämmer med IFRS såsom dessa utfärdats av IASB.

#### 3. Vår bedömning av risker för väsentliga felaktigheter

Vid fastställandet av vårt uttalande ovan avseende bokslutet har följande risker för väsentliga felaktigheter haft störst inverkan på vår granskning.

### Intäktssredovisning (25 711 MUSD)

Se sidan 100 (Revisionskommitténs rapport), sidan 137 (redovisningsprinciper), sidan 141 och 147 (ekonomisk rapportering) och sidan 83 (hantering av finansiella risker)

Risk	Vårt svar
Intäktssredovisning är ett av de viktigaste bedömningsområdena vid vår granskning, särskilt i samband med uppskattningar som görs avseende rabatter, prisnedsättningar (chargebacks) och returer enligt avtalsenliga krav och myndighetskrav i USA, vilka dras av för att komma fram till intäkterna.	I våra granskningsåtgärder ingick huvudsakligen följande: testa koncernens kontroller kring intäktssredovisning och viktiga manuella och systembaserade kontroller i cykeln från order till betalning, inbegripet avstämningar mellan försäljningssystem och huvudboken, bedöma om lämpliga principer för intäktssredovisning tillämpas genom jämförelse med redovisningsnormer samt utföra tester avseende intäkter vid väsentliga komponenter, bland annat analys av produktförsäljning på årsbasis, bekräftade förändringar jämfört med förväntningar samt inspektion av avtal med kunder. Vår granskning avseende upplupna kostnader för rabatter, prisnedsättningar (chargebacks) och returer i USA omfattade tester av viktiga kontroller inbegripet koncernens genomgång av fordringar, krediter och periodisering i system. Dessutom övervägde vi riktigheten och integriteten i periodiseringsberäkningen, stämde av indata och viktiga antaganden mot både interna och oberoende källor samt övervägde den historiska riktigheten hos periodiseringen. Vi bedömde också ändamålsenligheten hos koncernens rapportering om principerna för intäktssredovisning och andra tillhörande upplysningar.

### Bokförda värdet av immateriella anläggningstillgångar (16 047 MUSD)

Se sidan 100 (Revisionskommitténs rapport), sidan 140 (redovisningsprinciper), sidan 150 (ekonomisk rapportering) och sidan 85 (hantering av finansiella risker)

Risk	Vårt svar
Koncernen har betydande immateriella anläggningstillgångar som uppkommit vid förvärv av produkter, både lanserade och under utveckling. Möjligheterna att återvinna dessa tillgångar baseras på prognoser och diskontering av framtida kassaflöden, vilka ofrånkomligen innehåller bedömningar. För produkter under utveckling är den främsta risken framgångsrika resultat av studier och att erhålla de myndighetsgodkännanden som krävs. För lanserade produkter är den viktigaste risken förmågan att framgångsrikt kommersialisera den berörda enskilda produkten.	På detta område inkluderade våra granskningsåtgärder huvudsakligen att utvärdera de antaganden som koncernen använt vid bedömningen av möjligheten att återvinna den immateriella anläggningstillgången, framför allt prognoser för intäkter och kassaflöde samt nyttjandeperiod och diskonteringsräntor. Vi genomförde också känslighetsanalyser avseende modeller för enskilda immateriella anläggningstillgångar där det förelåg högre risk för nedskrivning. För produkter under utveckling utgör sannolikheten för att erhålla nödvändiga kliniska godkännanden och myndighetsgodkännanden ett nyckelantagande. I våra åtgärder gällande sådana produkter under utveckling ingick det att kritiskt bedöma rimligheten i koncernens antaganden genom att beakta resultat från studier, tillkännagivanden från myndigheter och koncernens interna rutiner för styrning och godkännande. Vi intervjuade också flera viktiga medarbetare inom forskning och utveckling samt jämförde antaganden med praxis i branschen. För lanserade produkter utmanade vi viktiga antaganden, bl a storleken på marknaden för terapiområdet, prognosen över produkternas marknadsandel samt förväntad prissättning och tillhörande kostnader. I våra åtgärder ingick också att diskutera med ledningen, göra känslighetsanalyser baserade på vår erfarenhet inom sektorn och tillbakablickande bedömning av riktigheten hos koncernens prognoser.  Vi bedömde också ändamålsenligheten hos koncernens rapportering avseende det bokförda värdet på immateriella anläggningstillgångar.

### Twister och ansvarsförbindelser (avsättningar om 59 MUSD)

Se sidan 101 (Revisionskommitténs rapport), sidan 139 (redovisningsprinciper), sidan 176 (ekonomisk rapportering) och sidan 86 (hantering av finansiella risker)

Risk	Vårt svar
I den normala verksamheten kan ansvarsförbindelser uppkomma till följd av produktspecifika och allmänna juridiska processer, garantiåtaganden, myndighetsutredningar eller miljöåtaganden relaterade till koncernens nuvarande eller tidigare anläggningar. Beloppen det rör sig om kan potentiellt vara betydande och tillämpandet av redovisningsprinciper för att fastställa det eventuella beloppet för vilket en avsättning som ska göras som en ansvarsförbindelse, är till väsentlig del subjektivt.	Efter att ha konsulterat styrelsen för att inhämta dess åsikt om statusen hos betydande juridiska ärenden, inkluderade våra granskningsåtgärder huvudsakligen: bedömning av skriftväxlingen med koncernens externa rådgivare avseende samtliga väsentliga juridiska mål och vid behov diskussioner med den externa rådgivaren. Dessutom erhöll vi formell bekräftelse från koncernens externa rådgivare avseende alla väsentliga tvister, använde våra specialister på juridiska frågor och regel-efterlevnad (compliance) för att bedöma koncernens dokumentation och rapporter för regel-efterlevnad för att identifiera faktiska och potentiella fall av bristande efterlevnad av lagar och regler, såväl sådana som är specifika för koncernens verksamhet och sådana som avser genomförandet av verksamheten i allmänhet, analyserade skriftväxling med myndigheter samt följde upp externa källor. Vi bedömde också om koncernens rapportering om väsentliga rättsprocesser på ett rimligt sätt rapporterar om koncernens potentiella ansvarsförbindelser.

### Skatteavsättningar (2 576 MUSD)

Se sidan 101 (Revisionskommitténs rapport), sidan 138 (redovisningsprinciper), sidan 183 (ekonomisk rapportering) och sidan 87 (hantering av finansiella risker)

Risk	Vårt svar
Till följd av att koncernen verkar i flera olika skattejurisdiktioner och internprissättningens komplexa karaktär samt annan internationell skattelagstiftning, kräver avsättningar för skatterisker att styrelsen gör bedömningar och uppskattningar avseende skatteärenden och skatteexponeringar.	På detta område har våra granskningsåtgärder huvudsakligen inkluderat: bedömning av skriftväxling med behöriga skattemyndigheter och vi har använt våra egna lokala och internationella skatteexperter för att analysera och utmana de antaganden som gjorts för att fastställa avsättningar för skatt, baserat på vår kunskap och våra erfarenheter avseende tillämpningen av relevant lagstiftning av myndigheter och domstolar. Vi bedömde också ändamålsenligheten hos koncernens rapportering avseende skatt och osäkra skattepositioner.

### Pensionsförmåner (2 261 MUSD)

Se sidan 101 (Revisionskommitténs rapport), sidan 138 (redovisningsprinciper), sidan 159 (ekonomisk rapportering) och sidan 86 (hantering av finansiella risker)

Risk	Vårt svar
Betydelsefulla uppskattningar görs vid värderingen av koncernens förmånsbestämda pensionsplaner. Små förändringar i de antaganden och uppskattningar som gjorts för att värdera koncernens pensionsunderskott netto skulle få betydande inverkan på koncernens finansiella ställning.	Våra granskningsåtgärder inkluderade huvudsakligen att utvärdera de viktigaste antagandena, d v s diskonteringsräntan, inflationstakten och förväntad medellivslängd, vilka använts vid värderingen av koncernens pensionsåtaganden. Vi har då fått stöd från våra egna aktuariella experter. I detta ingick en jämförelse mellan dessa viktiga antaganden som gjorts och externa data. Från tredje part erhöll vi granskningsrapporter om kontroller avseende värderingen av pensionstillgångar som förvaltades av viktiga förvaltare och jämförde tillgångsvärden med bekräftelser från tredje part. Vi bedömde också ändamålsenligheten hos koncernens rapportering avseende pensionsförmåner.

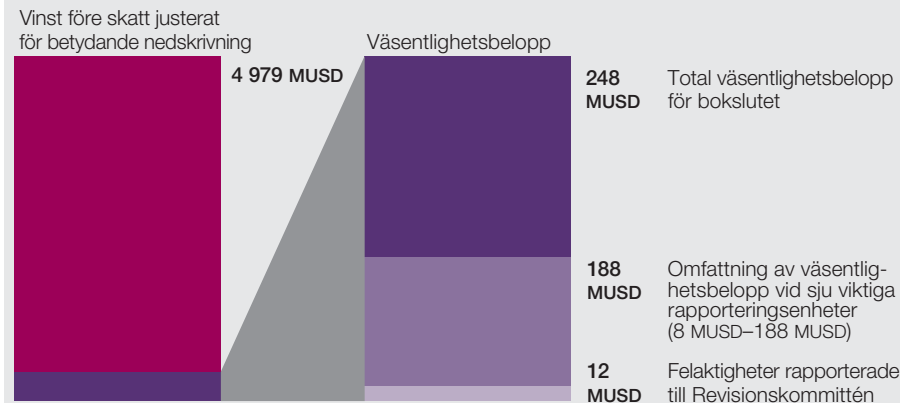
**4. Vår tillämpning av väsentlighet och en översikt över granskningens inriktning och omfattning**

Väsentlighet för koncernens bokslut som helhet fastställdes till 248 MUSD. Den har fastställts med hänvisning till en referenspunkt för koncernens resultat före skatt, som vi anser är ett av de centrala övervägandena för bolagets aktieägare vid bedömningen av koncernens ekonomiska resultat. Väsentlighet motsvarar 7,6% av koncernens resultat före skatt och 5,0% av koncernens resultat före skatt justerad för årets betydande nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar enligt redogörelse i not 9.

Vi kom överens med Revisionskommittén att till den rapportera alla korrigerade och icke korrigerade felaktigheter som vi identifierade vid vår granskning och vars värde översteg 12 MUSD, vid sidan av andra felaktigheter under detta tröskelvärde som vi anser behöver rapporteras av kvalitativa skäl.

Granskningar i samband med koncernens rapportering genomfördes av enhetsrevisorer vid sju viktiga rapporteringsenheter i följande länder: Storbritannien, USA, Sverige, Kina, Japan, Tyskland och Frankrike. Dessutom genomfördes särskilda granskningsåtgärder (huvudsakligen tester av transaktionsrutiner och granskningskontroller) i samband med koncernens rapportering vid koncernens gemensamma tjänsteenheter (Shared Service Centres, SSC) (både interna och utkontrakterade) i Storbritannien, Malaysia, Rumänien och Indien. Täckningen

**Väsentlighetsbelopp använda vid granskning av koncernens bokslut**



som uppnåddess genom dessa koncernförfaranden visas i diagrammen nedan.

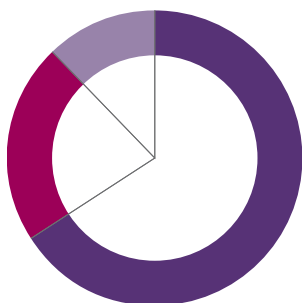
Granskningarna som genomfördes i samband med koncernens rapportering vid koncernens viktiga rapporteringsenheter genomfördes samtliga vid lägre väsentlighetsnivåer angivna var och en för varje enhet, som sträckte sig från 8 MUSD till 188 MUSD.

Detaljerade granskningsinstruktioner lämnades till alla revisorer i viktiga rapporteringsenheter och de koncerngemensamma enheterna. Dessa instruktioner omfattade de väsentliga granskningsområden som skulle omfattas av dessa granskningar (inklusive de relevanta riskerna för väsentliga felaktigheter som redovisats ovan) och angav informationen som skulle rapporteras

tillbaka till revisorerna på koncernnivå. Revisorerna på koncernnivå besökte de viktigaste anläggningarna i följande länder för att diskutera viktiga risker och granskningsstrategi: Storbritannien, USA, Sverige och Japan. Video- och telefonkonferenser anordnades också med revisorerna vid dessa anläggningar och alla övriga viktiga rapporteringsenheter som inte besöktes. Dessutom lämnades detaljerade särskilda instruktioner till samtliga revisorsteam avseende arbete som skulle genomföras vid anläggningarna för de gemensamma tjänsteenheter. Avvikelsesrapporter erhålls också från de flesta av de andra dotterbolagen där en lokal lagstadgad revision krävs, men ingår inte i omfattningen av koncernrevisionen eller särskilda granskningsåtgärder i samband med koncernens rapportering.

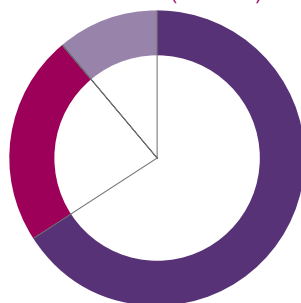
**Omfattning och täckning**

**Koncernens intäkter**



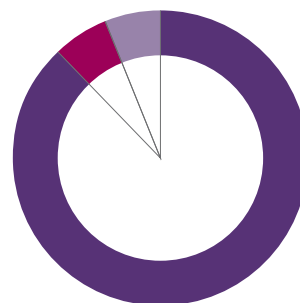
- Viktiga rapporteringsenheter **66%**
- Koncerngemensamma enheter **22%**
- Omfattas ej av revisionsarbetet

**Rapporteringsenheternas absoluta vinster/(förluster)**



- Viktiga rapporteringsenheter **66%**
- Koncerngemensamma enheter **23%**
- Omfattas ej av revisionsarbetet

**Koncernens totala tillgångar**



- Viktiga rapporteringsenheter **88%**
- Koncerngemensamma enheter **6%**
- Omfattas ej av revisionsarbetet

## 5. Våra uttalande om andra frågor som föreskrivs i Companies Act 2006 görs enligt standardutformningen

Det är vår uppfattning att informationen i verksamhetsöversikten och förvaltningsberättelsen för det räkenskapsår som bokslutet avser är förenlig med koncernens bokslut.

## 6. Vi har inget att rapportera avseende frågor där vi ska rapportera avvikelser

Enligt International Standards on Auditing (ISA) (Storbritannien och Irland) ska vi rapportera om, baserat på den kunskap som vi förvärvat under vår granskning, vi har identifierat annan information i denna årsredovisning som på ett väsentligt sätt strider mot den kunskapen eller bokslutet, en väsentlig felaktighet i faktaåtergivningen eller som på annat sätt är vilseledande.

I synnerhet ska vi rapportera om:

- > vi har identifierat väsentlig inkonsekvens mellan kunskapen vi har förvärvat vid vår granskning och styrelsens uttalande att de anser att årsredovisningen och bokslutet som helhet är rättvisande, balanserad och förståelig samt tillhandahåller den information som krävs för att aktieägarna ska kunna bedöma koncernens resultat, verksamhetsmodell och strategi, eller
- > Revisionskommitténs rapport inte på ett lämpligt sätt behandlar frågor som vi har kommunicerat till Revisionskommittén.

Enligt Companies Act 2006 ska vi rapportera om det är vår uppfattning att:

- > Vissa lagstadgade upplysningar om styrelsens ersättningar inte lämnats.
- > Vi inte har erhållit all den information och de klarlägganden som vi erfordrar för vår granskning.

Enligt noteringsreglerna ska vi granska följande:

- > styrelsens uttalande i samband med fortlevnadsprincipen, vilket redovisas på sidan 136, och
- > den del av bolagsstyrningsrapporten på sidorna 88 till 97, som återspeglar bolagets uppfyllelse av de nio bestämmelserna i 2010 UK Corporate Governance Code, som preciserats för vår granskning.

Vi har inget att rapportera avseende ovan nämnda ansvar.

## 7. Övriga frågor – vi har rapporterat separat om moderbolagets räkningar

Vi har rapporterat separat om moderbolagets AstraZeneca PLC bokslut för året som slutade den 31 december 2013 och om den information i Styrelsens rapport om ersättningar som har angetts vara granskad.

### Rapportens omfattning och ansvar

Som redovisas mer i detalj i Styrelsens ansvarsförsäkran på sidan 127, är styrelsen ansvarig för upprättandet av koncernens bokslut och för att bokslutet återger en rättvisande bild. En redogörelse för inriktningen och omfattningen av en granskning av bokslut lämnas på Financial Reporting Council's webbsida [www.frc.org.uk/auditscopeukprivate](http://www.frc.org.uk/auditscopeukprivate). Denna rapport är endast upprättad för bolagets aktieägare, som en enhet, och omfattas av viktiga förklaringar och friskrivningar avseende vårt ansvar. Dessa meddelas på vår webbsida [www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2013b](http://www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2013b), som är integrerad i denna rapport som om den ingick i sin helhet och som ska läsas för att förstå syftet med denna rapport, det arbete vi har gjort samt grunden för våra uttalanden.

### Antony Cates (Senior Statutory Auditor)

för KPMG Audit Plc,  
Auktoriserat revisionsbolag  
Auktoriserade revisorer  
15 Canada Square  
London  
E14 5GL  
6 februari 2014

# Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

för året som slutade den 31 december

	Noter	2013 MUSD	2012 Omräknat* MUSD	2011 Omräknat* MUSD
<b>Intäkter</b>	1	<b>25 711</b>	27 973	33 591
Kostnad för sålda varor		<b>-5 261</b>	-5 393	-6 026
<b>Bruttoresultat</b>		<b>20 450</b>	22 580	27 565
Distributionskostnader		<b>-306</b>	-320	-346
Forsknings- och utvecklingskostnader	2	<b>-4 821</b>	-5 243	-5 523
Försäljnings- och administrationskostnader	2	<b>-12 206</b>	-9 839	-11 161
Vinst vid avyttringen av dotterbolag	2, 22	-	-	1 483
Övriga rörelseintäkter och kostnader	2	<b>595</b>	970	777
<b>Rörelseresultat</b>	2	<b>3 712</b>	8 148	12 795
Finansiella intäkter	3	<b>50</b>	42	50
Finansiella kostnader	3	<b>-495</b>	-544	-562
<b>Resultat före skatt</b>		<b>3 267</b>	7 646	12 283
Skatt	4	<b>-696</b>	-1 376	-2 333
<b>Periodens resultat</b>		<b>2 571</b>	6 270	9 950
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet:</i>				
Omvärdering av åtaganden i förmånsbestämda planer	18	<b>8</b>	-13	-657
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet	4	<b>-82</b>	-65	164
		<b>-74</b>	-78	-493
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultatet:</i>				
Omräkningsdifferenser vid konsolidering		<b>-166</b>	106	-60
Valutakursdifferenser vid upplåning klassificerade som säkring av nettoinvestering		<b>-58</b>	-46	24
Förändringar i verkligt värde för derivat klassificerade som säkring av nettoinvestering		<b>111</b>	76	-
Avskrivning av förlust på kassaflödessäkring		<b>1</b>	1	2
Vinster netto avseende likvida finansiella tillgångar förda mot eget kapital		<b>69</b>	72	31
Skatt på poster som senare kan komma att omklassificeras till resultatet	4	<b>4</b>	4	16
		<b>-39</b>	213	13
<b>Övrigt totalresultat under perioden, efter skatt</b>		<b>-113</b>	135	-480
<b>Totalresultat för perioden</b>		<b>2 458</b>	6 405	9 470
<b>Resultat hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare		<b>2 556</b>	6 240	9 917
Innehav utan bestämmande inflytande		<b>15</b>	30	33
<b>Totalresultat hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare		<b>2 470</b>	6 395	9 428
Innehav utan bestämmande inflytande		<b>-12</b>	10	42
Vinst per 0,25 USD stamaktie	5	<b>\$2,04</b>	\$4,95	\$7,29
Vinst per 0,25 USD stamaktie (efter utspädning)	5	<b>\$2,04</b>	\$4,94	\$7,25
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, miljoner	5	<b>1 252</b>	1 261	1 361
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning, miljoner	5	<b>1 254</b>	1 264	1 367
Föreslagna och utbetalade utdelningar under perioden	21	<b>3 499</b>	3 619	3 752

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

Alla aktiviteter avser kvarvarande verksamhet.

MUSD betyder miljoner USD.

# Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Per den 31 december

	Noter	2013 MUSD	2012 Omräknat* MUSD	2011 Omräknat* MUSD
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar	7	5 818	6 089	6 425
Goodwill	8	9 981	9 898	9 862
Immateriella tillgångar	9	16 047	16 448	10 980
Finansiella derivatinstrument	15	365	389	342
Övriga placeringar	10	281	199	201
Övriga fordringar	12	1 867	352	–
Uppskjutna skattefordringar	4	1 205	1 111	1 514
		<b>35 564</b>	<b>34 486</b>	<b>29 324</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	11	1 909	2 061	1 852
Kundfordringar och andra fordringar	12	7 879	7 629	8 754
Övriga placeringar	10	796	823	4 248
Finansiella derivatinstrument	15	40	31	25
Skattefordran		494	803	1 056
Likvida medel	13	9 217	7 701	7 571
		<b>20 335</b>	<b>19 048</b>	<b>23 506</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>55 899</b>	<b>53 534</b>	<b>52 830</b>
<b>Skulder</b>				
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande lån och krediter	14	–1 788	–901	–1 990
Leverantörsskulder och andra skulder	16	–10 362	–9 221	–8 975
Finansiella derivatinstrument	15	–2	–3	–9
Avsättningar	17	–823	–916	–1 388
Skatteskuld		–3 076	–2 862	–3 390
		<b>–16 051</b>	<b>–13 903</b>	<b>–15 752</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande lån och krediter	14	–8 588	–9 409	–7 338
Finansiella derivatinstrument	15	–1	–	–
Uppskjutna skatteskulder	4	–2 827	–2 576	–2 735
Pensionsskulder*	18	–2 261	–2 271	–2 680
Avsättningar	17	–566	–428	–474
Andra skulder	16	–2 352	–1 001	–385
		<b>–16 595</b>	<b>–15 685</b>	<b>–13 612</b>
<b>Summa skulder*</b>		<b>–32 646</b>	<b>–29 588</b>	<b>–29 364</b>
<b>Nettotillgångar*</b>		<b>23 253</b>	<b>23 946</b>	<b>23 466</b>
<b>Eget kapital</b>				
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>				
Aktiekapital	20	315	312	323
Övrigt tillskjutet kapital		3 983	3 504	3 078
Inlösenreserv		153	153	139
Fusionsreserv		433	433	433
Reserver	19	1 380	1 374	1 379
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat*	19	16 960	17 955	17 888
		<b>23 224</b>	<b>23 731</b>	<b>23 240</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>		<b>29</b>	<b>215</b>	<b>226</b>
<b>Summa eget kapital*</b>		<b>23 253</b>	<b>23 946</b>	<b>23 466</b>

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

Bokslutet på sidorna 132–186 godkändes av styrelsen den 6 februari 2014 och undertecknades på uppdrag av styrelsen av

**Pascal Soriot**  
Styrelseledamot

**Marc Dunoyer**  
Styrelseledamot

# Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

för året som slutade den 31 december

	Aktiekapital MUSD	Övrigt tillskjutet kapital MUSD	Inlösen- reserv MUSD	Fusions- reserv MUSD	Reserver MUSD	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat MUSD	Totalt MUSD	Innehav utan bestämmande inflytande MUSD	Summa eget kapital MUSD
<b>Per den 1 januari 2011 (enligt tidigare redogörelse)</b>	352	2 672	107	433	1 377	18 272	23 213	197	23 410
Omräknat*	–	–	–	–	–	–6	–6	–	–6
<b>Per den 1 januari 2011*</b>	352	2 672	107	433	1 377	18 266	23 207	197	23 404
Periodens resultat*	–	–	–	–	–	9 917	9 917	33	9 950
Övrigt totalresultat*	–	–	–	–	–	–489	–489	9	–480
Överföringar till reserver <sup>1</sup>	–	–	–	–	2	–2	–	–	–
<b>Transaktioner med ägare</b>									
Utdelningar	–	–	–	–	–	–3 752	–3 752	–	–3 752
Emission av stamaktier	3	406	–	–	–	–	409	–	409
Återköp av stamaktier	–32	–	32	–	–	–6 015	–6 015	–	–6 015
Aktiebaserade ersättningar	–	–	–	–	–	–37	–37	–	–37
Överföring från innehav utan bestämmande inflytande till skulder	–	–	–	–	–	–	–	–9	–9
Utdelning betald av dotterbolag till innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	–	–	–4	–4
Nettoförändring	–29	406	32	–	2	–378	33	29	62
<b>Per den 31 december 2011*</b>	323	3 078	139	433	1 379	17 888	23 240	226	23 466
Periodens resultat*	–	–	–	–	–	6 240	6 240	30	6 270
Övrigt totalresultat*	–	–	–	–	–	155	155	–20	135
Överföringar till reserver <sup>1</sup>	–	–	–	–	–5	5	–	–	–
<b>Transaktioner med ägare</b>									
Utdelningar	–	–	–	–	–	–3 619	–3 619	–	–3 619
Emission av stamaktier	3	426	–	–	–	–	429	–	429
Återköp av stamaktier	–14	–	14	–	–	–2 635	–2 635	–	–2 635
Aktiebaserade ersättningar	–	–	–	–	–	–79	–79	–	–79
Överföring från innehav utan bestämmande inflytande till skulder	–	–	–	–	–	–	–	–10	–10
Utdelning betald av dotterbolag till innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	–	–	–11	–11
Nettoförändring	–11	426	14	–	–5	67	491	–11	480
<b>Per den 31 december 2012*</b>	312	3 504	153	433	1 374	17 955	23 731	215	23 946
Periodens resultat	–	–	–	–	–	2 556	2 556	15	2 571
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–	–86	–86	–27	–113
Överföringar till reserver <sup>1</sup>	–	–	–	–	6	–6	–	–	–
<b>Transaktioner med ägare</b>									
Utdelningar	–	–	–	–	–	–3 499	–3 499	–	–3 499
Emission av stamaktier	3	479	–	–	–	–	482	–	482
Aktiebaserade ersättningar	–	–	–	–	–	–57	–57	–	–57
Överföring från innehav utan bestämmande inflytande till skulder	–	–	–	–	–	–	–	–6	–6
Utdelning betald av dotterbolag till innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	–	–	–3	–3
Nettoförvärv av innehav utan bestämmande inflytande <sup>2</sup>	–	–	–	–	–	97	97	–165	–68
Nettoförändring	3	479	–	–	6	–995	–507	–186	–693
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>315</b>	<b>3 983</b>	<b>153</b>	<b>433</b>	<b>1 380</b>	<b>16 960</b>	<b>23 224</b>	<b>29</b>	<b>23 253</b>

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

<sup>1</sup> Belopp som belastat eller krediterats övriga reserver avser omräkningsdifferenser som uppkommit för goodwill.

<sup>2</sup> Nettoförvärv av innehav utan bestämmande inflytande inkluderar förvärv mot kontantersättning på 110 MUSD som förfaller 2014 och avyttringar mot kontantersättning på 42 MUSD som mottagits under året.



# Rapport över kassaflöden i koncernen i sammandrag

för året som slutade den 31 december

	Noter	2013 MUSD	2012 Omräknat* MUSD	2011 Omräknat* MUSD
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>				
Resultat före skatt*		3 267	7 646	12 283
Finansiella intäkter och kostnader*	3	445	502	512
Avskrivning och nedskrivning		4 583	2 518	2 550
Ökning(-)/minskning av kundfordringar och andra fordringar		-383	755	-1 108
Minskning/ökning(-) av varulager		135	-150	-256
Ökning/minskning(-) i leverantörsskulder och andra skulder samt avsättningar		414	-1 311	467
Vinst vid avyttringen av dotterbolag	22	-	-	-1 483
Övriga transaktioner som ej avser kontanta medel		258	-424	-597
Kassaflöde från rörelsen		8 719	9 536	12 368
Betald ränta		-475	-545	-548
Betald skatt		-844	-2 043	-3 999
<b>Nettokassaflöde från rörelsen</b>		<b>7 400</b>	<b>6 948</b>	<b>7 821</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av affärsverksamhet	22	-1 158	-1 187	-
Förändringar i kortfristiga investeringar och placeringar till fasta räntor		130	3 619	-2 743
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-742	-672	-839
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		69	199	102
Förvärv av immateriella tillgångar		-1 316	-3 947	-458
Avyttring av immateriella tillgångar		35	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-91	-46	-11
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		38	43	-
Kontant nettoersättning vid avyttring av dotterbolag	22	-	-	1 772
Erhållen utdelning		-	7	-
Erhållen ränta		114	145	171
Betalningar från dotterbolag till innehav utan bestämmande inflytande		-10	-20	-16
Betalningar till dotterbolag från innehav utan bestämmande inflytande		42	-	-
<b>Nettokassautflöde från investeringsverksamhet</b>		<b>-2 889</b>	<b>-1 859</b>	<b>-2 022</b>
<b>Nettokassainflöde före finansieringsverksamhet</b>		<b>4 511</b>	<b>5 089</b>	<b>5 799</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamhet</b>				
Inbetalning från emission av aktiekapital		482	429	409
Återköp av aktier		-	-2 635	-6 015
Återbetalning av åtaganden enligt finansiella leasingavtal		-27	-17	-
Emission av lån		-	1 980	-
Amortering av lån		-	-1 750	-
Betalda utdelningar		-3 461	-3 665	-3 764
Säkringskontrakt avseende betald utdelning		-36	48	3
Förändring av kortfristiga lån		-5	687	46
<b>Nettokassautflöde från finansieringsverksamhet</b>		<b>-3 047</b>	<b>-4 923</b>	<b>-9 321</b>
<b>Nettoökning/minskning(-) av likvida medel under perioden</b>		<b>1 464</b>	<b>166</b>	<b>-3 522</b>
Likvida medel vid periodens början		7 596	7 434	10 981
Valutakurseffekter		-65	-4	-25
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	13	<b>8 995</b>	<b>7 596</b>	<b>7 434</b>

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

## Koncernens redovisningsprinciper

### Grunder för redovisningen och upprättandet av den ekonomiska informationen

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 2006 och International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom dessa antagits av EU ("antagna IFRS") som svar på IAS-förordningen (EG 1606/2002). Koncernens bokslut följer också till fullo IFRS så som dessa utfärdats av International Accounting Standards Board.

Under året införde koncernen ändringarna i IAS 19 "Employee Benefits" som utfärdades 2011. Enligt IAS 19 (2011) fastställer koncernen nettoräntan på nettopensionsförpliktelserna genom att tillämpa diskontoreringsräntan som användes för att beräkna pensionsförpliktelserna i början av året, med hänsyn tagen till eventuella förändringar i pensionsförpliktelserna netto under perioden till följd av inbetalningar och utbetalda förmåner. Följaktligen ingår i nettokostnaden som belastar "finansiella kostnader" räntekostnader för förmånsbestämda pensionsplaner och ränteintäkter för plantillgångar. Tidigare fastställde koncernen ränteintäkterna för plantillgångar på basis av deras långsiktiga förväntade avkastning och redovisade detta som "finansiell intäkt". Till följd av att diskontoreringsräntan tillämpas enligt ovan, har finansnettot omräknats för att beakta en ökning på 72 MUSD under 2012 och 84 MUSD under 2011, med en lika stor och motsatt minskning som redovisats i övrigt totalresultat. En därav följande minskning av skattekostnaden med 15 MUSD och 18 MUSD under 2012 respektive 2011 har redovisats, med en lika stor och motsatt ökning som redovisats i registrerad inkomstskatt som belastat övrigt totalresultat. Vinst per aktie 2012 har omräknats från 4,99 USD till 4,95 USD (2011: 7,33 USD till 7,29 USD). Vinst per aktie (efter utspädning) 2012 har också omräknats från 4,98 USD till 4,94 USD (2011: 7,30 USD till 7,25 USD). Effekten av att införa den ändrade standarden under 2013 är att vår nettoräntekostnad ökar med ca 115 MUSD tillsammans med konsekvenserna enligt redogörelsen ovan. Utöver dessa justeringar i vår Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag, har koncernens nettotillgångar 2012 och 2011 minskat med 6 MUSD vid införandet av ändringarna i IAS 19, genom att tidigare icke redovisade kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder, vilka redovisades över den återstående tjänstgöringen för de anställda, nu belastar balanserade vinstmedel i efterskott.

Koncernen har också infört ändringarna i IAS 1 "Presentation of Items in Other Comprehensive Income" som utfärdades 2011. Detta har lett till en förändring av presentationen av posterna i övrigt totalresultat. Dessutom har koncernen från och med den 1 januari 2013 infört IFRS 10 "Consolidated Financial Statements", IFRS 11 "Joint Arrangements", IFRS 12 "Disclosures of Interests in Other Entities" och IFRS 13 "Fair Value Measurement", tillsammans med följdändringar i IAS 27 "Separate Financial Statements" och IAS 28 "Investments in Associates and Joint Ventures", ändringar i IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures on offsetting financial assets and liabilities" samt ändringar i IAS 36 "Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets". Införandet av dessa nya standarder och förändringar har inte haft någon väsentlig inverkan på periodens resultat, nettotillgångar eller kassaflöden.

Moderbolaget har valt att upprätta bolagets bokslut i enlighet med UK Accounting Standards. Dessa presenteras på sidorna 188–192 och redovisningsprinciperna återges på sidan 189.

Koncernens bokslut redovisas i USD, som är bolagets funktionella valuta.

Vid upprättandet av vissa av de utländska dotterbolagens bokslut överensstämmer inte dessas redovisningsprinciper med IFRS som utfärdats av IASB. När så är lämpligt har därför justeringar gjorts för att presentera koncernens bokslut på ett konsekvent sätt.

### Grund för upprättande av bokslut enligt kontinuitetsprincipen

Information om den affärsmiljö som AstraZeneca verkar i, inklusive de faktorer som formar läkemedelsindustrins framtida tillväxtutsikter, lämnas i verksamhetsöversikten. Närmare upplysningar om koncernens produktportfölj (inklusive upphörandedatum för patenten för våra viktigaste produkter på marknaden), vår strategi för produktutveckling och vår forskningsportfölj lämnas i verksamhetsöversikten och förvaltningsberättelsen tillsammans med ytterligare information per terapiområde.

Koncernens ekonomiska ställning, dess kassaflöde, likviditet och kortfristiga lån beskrivs i Ekonomisk översikt från sidan 74. Not 23 till bokslutet innefattar dessutom koncernens mål, policyer och rutiner för att förvalta sitt kapital, målen för hantering av finansiella risker, närmare upplysningar om finansiella instrument och säkringsaktiviteter samt exponeringen för kredit-, marknads- och likviditetsrisker. Närmare upplysningar om koncernens kassatillgo-

dohavanden och krediter lämnas i not 13 och 14 till bokslutet.

AstraZeneca har betydande finansiella resurser till sitt förfogande. Per den 31 december 2013 hade koncernen 10,4 miljarder USD i finansiella resurser (kassatillgodohavanden på 9,2 miljarder USD och ej utnyttjade, men avtalade bankkrediter på 3,0 miljarder USD som är tillgängliga till april 2018, med skulder på endast 1,8 miljarder USD som förfaller inom ett år). Koncernens intäkter härrör till stor del från produkter som omfattas av patent, vilket ger en relativt hög nivå av uthållighet och förutsägbarhet för kassaflödet, även om våra intäkter förväntas fortsätta att påverkas kraftigt av patentutgångar på medellång sikt. Dessutom förväntas nyligen genomförda statliga prisinterventio- ner till följd av budgetrestriktioner fortsätta att påverka intäkterna negativt på flera av våra mogna marknader. Vi förväntar oss dock nya intäktströmmar från både nyligen lanserade läkemedel och produkter under utveckling. Koncernen har dessutom många olika kunder och leverantörer inom olika geografiska områden. Därför anser styrelsen att koncernen på det hela taget är väl placerad för att framgångsrikt hantera sina affärsrisker.

Efter att ha inhämtat upplysningar, har styrelsen en rimlig förväntan att bolaget och koncernen har tillräckliga resurser för att fortsätta sin verksamhet under förutse- bar framtid. Följaktligen fortsätter styrelsen att tillämpa kontinuitetsprincipen vid upprättandet av årsredovisningen och bokslutet.

### Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslutet i enlighet med vedertagna redovisningsprinciper kräver att ledningen gör uppskattningar och bedömningar som påverkar de rapporterade tillgångarna och skulderna vid tidpunkten för bokslutets upprättande och de rapporterade intäkterna och kostnaderna under rapportperioden. De faktiska resultaten kan avvika från dessa uppskattningar.

Bland bedömningarna ingår bestämningen av rörelsesegment medan beräkningarna inriktas på frågor som bokförda värden och beräknad ekonomisk livslängd.

Ledningen för AstraZeneca anser att följande redovisningsprinciper är de viktigaste, mot bakgrund av koncernens verksamhet.

I beskrivningen av redovisningsprinciper anges de områden där bedömningar och beräkningar behöver göras. De viktigaste av dessa rör intäktsredovisning, forskning och utveckling (inbegripet granskning av nedskrivningsbehov för tillhörande immateriella anläggningstillgångar),

företagsförvärv och goodwill, tvister och miljöåtaganden, ersättningar till anställda och skatt.

Ytterligare information om uppskattningar och kritiska bedömningar som gjorts vid tillämpningen av redovisningsprinciperna, samt närmare information om metoder och antaganden, finns i not 4, 6, 8, 9, 18, 22 och 25 till bokslutet. Policyer för hantering av finansiell risk redovisas i not 23.

### Intäkter

Intäkter innefattar försäljning och intäkter inom ramen för avtal om gemensam marknadsföring och utveckling.

Intäkter inom ramen för avtal om gemensam marknadsföring och utveckling redovisas när de uppkommer enligt avtalet och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. I allmänhet sker detta vid försäljningen av produkten som marknadsförs eller utvecklas gemensamt eller vid leverans av en marknadsförings- eller utvecklingstjänst.

I intäkter ingår inte interna intäkter mellan bolag inom koncernen eller mervärdesskatter, och de utgör nettovärdet av fakturerad försäljning minus uppskattade rabatter, returer och överenskomna avdrag. Intäkter bokförs när de väsentliga riskerna och fördelarna med ägandet har överförts till tredje part. I allmänhet sker detta när produkterna levereras till grossisterna. På marknader där returvolymen är betydande (för närvarande endast i USA), inräknas beräknade returer när intäkter redovisas. På marknader där returvolymen är obetydliga redovisas returer när de inträffar.

För den amerikanska marknaden gör vi vid försäljningstidpunkten en uppskattning av kvantiteten och värdet på de produkter som sammanlagt kan komma att returneras. Våra upplupna kostnader för returer baseras på faktiska erfarenheter från föregående 12 månader för etablerade produkter, tillsammans med marknadsrelaterad information som beräknade lager nivåer hos grossister och konkurrenters verksamhet. Dessa uppgifter inhämtar vi från utomstående informationstjänster. För nyligen lanserade produkter använder vi uppskattningar som grundar sig på vår erfarenhet av liknande produkter eller en på förhand bestämd procentuell andel.

När en produkt möter generisk konkurrens ägnas särskild uppmärksamhet åt den möjliga returvolymen och, när omständigheterna är sådana att returvolymerna (och följaktligen intäkterna) inte kan mätas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast när returrätten upphör, vilket vanligen är när den egentliga receptföreskrivningen äger rum.

### Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnader för forskning belastar resultatet under det år de uppkommer.

Interna utvecklingskostnader aktiveras

endast om de uppfyller kraven enligt IAS 38 "Intangible Assets". Om rättsliga eller andra osäkerheter gör att kriterierna inte uppfylls belastar kostnaden resultatet. Detta är nästan undantagslöst fallet innan läkemedlet godkänts av den berörda registreringsmyndigheten. I de fall där kriterierna är uppfyllda aktiveras emellertid immateriella tillgångar och skrivs av linjärt under sin ekonomiska livslängd från produktanseringen. Per den 31 december 2011 har inga belopp uppfyllt redovisningskriterierna.

Betalningar som avser inlicensierade produkter och substanser från tredje part avseende nya forsknings- och utvecklingsprojekt (in-process research and development), vilka i allmänhet har formen av forskottsbetalningar respektive villkorsbestämda betalningar, aktiveras. Då betalningar till tredje part avser framtida FoU-aktiviteter görs en bedömning av betalningarnas karaktär. Sådana betalningar kostnadsförs om de utgör ersättning för forskning och utveckling utlagd på entreprenad och som inte resulterar i en överföring av immateriella rättigheter. I gengäld aktiveras betalningar om de utgör ersättning för överföring av immateriella rättigheter som utvecklats av tredje part som burit risken. Eftersom förvärvade produkter och substanser endast kommer att generera försäljning och kassaflöde efter lansering, är det vår policy att minimera perioden mellan slutligt godkännande och lansering om detta sker under kontroll av AstraZeneca. Aktiverade tillgångar skrivs av linjärt över sin ekonomiska livslängd från lansering. Enligt denna policy blir det omöjligt att fastställa exakt ekonomisk livslängd för enskilda klasser av immateriella tillgångar. Den ekonomiska livslängden överstiger emellertid inte 20 år.

Immateriella tillgångar som avser produkter under utveckling (såväl internt genererade som externt förvärvade) prövas årligen med avseende på nedskrivningsbehov. Samtliga immateriella tillgångar granskas avseende nedskrivningsbehov om det finns tecken på att det verkliga värdet understiger det bokförda värdet. Alla förluster på grund av nedskrivning redovisas omedelbart i resultatet. Immateriella anläggningstillgångar avseende produkter för vilka utvecklingen misslyckas (eller då utveckling avbryts av andra orsaker) granskas avseende nedskrivningsbehov vid avslutandet och skrivs av till sitt verkliga värde (som vanligen är noll).

Om, efter att en nedskrivning kostnadsförts, utveckling påbörjas igen eller om andra fakta och omständigheter ändras, och visar att värdeminskningen är mindre eller inte längre gäller, beräknas tillgångens värde på nytt och dess bokförda värde ökas till det återvinningsbara beloppet, men inte till mer än det ursprungliga värdet,

genom att en återföring av nedskrivning förs till resultatet.

### Rörelseförvärv och goodwill

När en verksamhet förvärvas, allokeras verkliga värden till identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser, förutom när det verkliga värdet inte tillförlitligt kan beräknas, då värdet istället inryms i goodwill. När verkliga värden avseende förvärvade eventalförpliktelser inte kan beräknas tillförlitligt, redovisas inte den antagna eventalförpliktelsen, men upplysningar lämnas på samma sätt som för övriga eventalförpliktelser.

Framtida villkorade inslag i ersättningen, vilka kan inkludera delbetalningar knutna till utveckling och lansering, delbetalningar baserade på tröskelvärden för intäkter samt intäktsbaserade royaltybetalningar, värderas till verkligt värde vid förvärvet med hjälp av beslutsträdsanalys varvid viktiga indata inkluderar sannolikheten för framgång, överväganden rörande potentiella förseningar och intäktsprognoser på basis av koncernens interna prognoser. Ej betald ersättning upptas till verkligt värde i skulder varvid förändringar i verkligt värde genast förs till resultatet.

Goodwill är skillnaden mellan verkligt värde för ersättningen och det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna.

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. Mellan den 1 januari 1998 och den 31 december 2002 skrevs goodwill av under den uppskattade ekonomiska livslängden. 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.

### Samarbetsarrangemang

Koncernen har arrangemang över vilka koncernen utövar gemensam kontroll och som uppfyller kraven för samarbetsarrangemang enligt IFRS 11. Dessa arrangemang har formen av gemensamma insatser. Koncernen redovisar sin andel av intäkterna från de gemensamma insatserna och sin andel av uppkomna kostnader. Koncernen redovisar också tillgångarna som hör till de gemensamma insatserna som koncernen kontrollerar och skulderna som uppkommer enligt avtalen för samarbetsarrangemang.

## Ersättningar till anställda

Så som redovisas närmare i avsnittet Grunder för redovisningen och upprättandet av den ekonomiska informationen, redovisar koncernen pensioner och andra förmåner för anställda (främst hälso- och sjukvård) enligt IAS 19 (2011). 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 resultatet. Kostnader fördelas systematiskt över de anställdas livslängd och finansieringskostnaderna redovisas under de år de uppkommer. Omvärdering av förpliktelse i förmånsbestämda planer, inbegripet aktuariella vinster och förluster, förs omedelbart till övrigt totalresultat.

När beräkningen resulterar i ett överskott för koncernen, begränsas den redovisade tillgången till nuvärdet av alla framtida tillgängliga återbetalningar från planen eller reduktioner av framtida tillskott till planen. Betalningar till avgiftsbaserade planer belastar resultatet när de inträffar.

## Beskattning

Aktuell skattekostnad baseras på beskattningsbar vinst under året. Beskattningsbar vinst skiljer sig från den vinst som redovisas i resultatet eftersom beskattningsbar vinst utesluter poster som antingen aldrig är skattepliktiga eller avdragsgilla eller poster som är beskattningsbara eller avdragsgilla under en annan period. Koncernens aktuella skattefordran och skatteskuld beräknas genom tillämpning av de skattesatser som införts eller väsentligen införts vid balansdagen.

Uppskjuten skatt erhålls genom tillämpning av balansräkningsmetoden, varvid avsättning sker för temporära skillnader mellan tillgångars och skulders bokförda och skattemässiga värden. Uppskjutna skattefordringar redovisas till den del som det är sannolikt att det kommer att uppstå skattepliktiga vinster mot vilka tillgången kan nyttjas. Detta kräver att man gör bedömningar avseende prognosen för framtida beskattningsbar vinst.

Uppskjuten skatt beräknas inte på temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterbolag och filialer, 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.

Koncernens uppskjutna skattefordran och -skuld beräknas genom tillämpning av skattesatser som förväntas gälla under perioden när skulden eller fordran regleras på grundval av skattesatser som införts eller väsentligen införts vid balansdagen.

Avsättning för skatterisker i samband med skatterevisorer kräver att ledningen gör bedömningar och beräkningar avseende exponeringen. Skattefordringar bokförs endast om det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. När den väl bedöms som trolig, granskar ledningen varje väsentlig skattefordran för att avgöra om en reservering bör göras för hela den aktuella skattefordran på grundval av en eventuell uppgörelse i ett förhandlings- och/eller tvisteförfarande. Alla reserveringar ingår i kortfristiga skulder. All ränta på skatteskulder redovisas som skattekostnad. Se not 25 till bokslutet för närmare information.

## Aktiebaserade ersättningar

Alla program har bedömts och klassificerats som betalda i aktier. Det verkliga värdet av de anställdas tilldelningar enligt aktieprogram vid tidpunkten för tilldelning beräknas med hjälp av en modifierad version av binomialmodellen. I enlighet med IFRS 2 "Share-based Payments" redovisas kostnaden i resultatet fördelad över tilldelningarnas intjänandetid, som är perioden då arbete utförs åt företaget. Det bokförda beloppet justeras för att åter spegla förväntade och verkliga nivåer för intjänade ersättningar, utom när anledningen till att de inte överlåtits är att ett marknadsvillkor inte uppfyllts. Annullering av egetkapitalinstrument behandlas som en förkortning av intjänandeperioden och varje utestående kostnad belastar omedelbart resultatet.

## Materiella anläggningstillgångar

Koncernens policy är att linjärt 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 enskilda produktiva tillgångar, varvid hänsyn tas till kommersiell och teknologisk inkurans samt normalt slitage. Enligt en sådan policy blir det opraktiskt att exakt beräkna tillgångarnas genomsnittliga livslängd. Den totala livslängden sträcker sig emellertid från cirka 10 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 nedskrivning redovisas omedelbart i resultatet.

## Lånekostnader

Koncernen har inga lånekostnader avseende förvärv eller uppförande av tillgångar, för vilka lånekostnader kan inräknas i anskaffningsvärdet. Alla övriga

lånekostnader belastar resultatet när de uppkommer och i enlighet med effektiv-räntemetoden.

## Leasingavtal

Leasingavtal klassificeras som finansiell leasing om avtalet i allt väsentligt överför alla de ekonomiska riskerna och fördelarna som är förknippade med ägande. Annars klassificeras leasingavtal som operationell leasing. Tillgångar och skulder som uppkommer för finansiella leasingavtal redovisas till det lägre av verkligt värde eller nuvärdet av minimileaseavgifterna. Diskonteringsräntan som används vid beräkningen av nuvärdet av minimileaseavgifterna är den implicita räntan i leasingavtalet. Finansiella kostnader vid finansiella leasingavtal fördelas på varje rapportperiod så att varje period belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade finansiella skulden. Avgifter som betalas in enligt operationella leasingavtal belastar resultatet linjärt.

## Dotterbolag

Ett dotterbolag är ett företag som kontrolleras direkt eller indirekt av AstraZeneca PLC. Med kontroll avses exponeringen för eller rätten till den variabla avkastningen från företaget i kombination med makten att påverka denna avkastning.

Det ekonomiska resultatet i dotterbolag konsolideras från den tidpunkt då kontroll uppnås till den tidpunkt då kontroll upphör.

## 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 försäljning och distribution.

Nedskrivningar av lager sker inom ramen för den normala affärsverksamheten och redovisas i kostnad för sålda varor.

## Kundfordringar och andra kortfristiga fordringar

Finansiella tillgångar som ingår i kundfordringar och andra kortfristiga fordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde. Efter den inledande redovisningen värderas de till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden, efter avdrag för eventuella nedskrivningar.

## Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder

Finansiella skulder som ingår i leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde. Efter den inledande redovisningen värderas de till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

### Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument inkluderar andelar i leasingavtal, kundfordringar och leverantörsskulder samt rättigheter och förpliktelser enligt personalförmånsprogram, vilka behandlas i särskilda redovisningsprinciper.

Koncernens övriga finansiella instrument inkluderar följande:

- > Likvida medel
- > Placeringar till fast ränta
- > Övriga placeringar
- > Banklån och övriga lån
- > Derivat

### Likvida medel

Likvida medel utgörs av kontanter, aktuella tillgodohavanden hos banker och liknande institutioner samt mycket likvida placeringar med förfallotid på tre månader eller mindre vid förvärvet. De är lätta att konvertera till kända kontantbelopp och tas upp till upplupet anskaffningsvärde.

### Placeringar till fast ränta

Fasta placeringar, huvudsakligen bestående av medel som placerats i bank eller andra finansiella institutioner, värderas inledningsvis till verkligt värde, plus direkta transaktionskostnader, och omvärderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden vid varje balansdag. Förändringar i bokfört värde redovisas i resultatet.

### Övriga placeringar

Om placeringar har klassificerats som handelsportfölj, värderas de inledningsvis till verkligt värde och omvärderas till verkligt värde vid varje balansdag. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultatet.

Under alla andra omständigheter klassificeras placeringarna som tillgängliga för försäljning, värderas inledningsvis till verkligt värde (inklusive direkta transaktionskostnader) och omvärderas därefter vid varje balansdag till verkligt värde. Förändringar i bokfört värde på grund av valutakursförändringar för monetära placeringar tillgängliga för försäljning eller nedskrivningar redovisas i resultatet. Alla andra förändringar i verkligt värde redovisas i övrigt totalresultat.

Nedskrivningar redovisas i resultatet när det för en placering föreligger en värdeminskning som inte bedöms vara tillfällig. När placeringen avyttras redovisas det ackumulerade beloppet, som bokförs i övrigt totalresultat, i resultatet som del av vinsten eller förlusten vid avyttring.

## Banklån och övriga lån

Koncernen använder derivat, huvudsakligen ränteswappar, för att säkra den ränteeponering som ingår i en del av dess fasta ränteskulder. Vid sådana fall kommer koncernen antingen att identifiera skulden som värderad till verkligt värde via resultatet när vissa kriterier är uppfyllda eller som den säkrade posten i en säkring av verkligt värde.

Om skuldinstrumentet ska värderas till verkligt värde via resultatet, värderas skulden inledningsvis till verkligt värde (med direkta transaktionskostnader förda mot resultatet som en kostnad) och omvärderas till verkligt värde vid varje balansdag, varvid förändringar i bokfört värde redovisas i resultatet (tillsammans med förändringar i verkligt värde för det sammanhängande derivatet). En sådan identifiering har gjorts när detta väsentligt minskar inkonsekvenser i värdering eller redovisning som skulle uppkomma om vinster och förluster redovisats på olika grunder.

Om skulden klassificerats som den säkrade posten i en säkring till verkligt värde, värderas skulden inledningsvis till verkligt värde (varvid direkta transaktionskostnader avskrivs över obligationernas löptid) och omvärderas avseende förändringar i verkligt värde för den säkrade risken vid varje balansdag, varvid förändringar i bokfört värde redovisas i resultatet (tillsammans med förändringar i verkligt värde för det sammanhängande derivatet).

Övriga räntebärande lån värderas inledningsvis till verkligt värde (inklusive direkta transaktionskostnader) och omvärderas därefter mot belopp efter amortering med hjälp av effektivräntemetoden vid varje balansdag. Förändringar i bokfört värde redovisas i resultatet.

### Derivat

Derivat värderas inledningsvis till verkligt värde (med direkta transaktionskostnader förda mot resultatet som en kostnad) och omvärderas därefter till verkligt värde vid varje balansdag. Förändringar i bokfört värde redovisas i resultatet.

### Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta, dvs transaktioner i en annan valuta än den som är ett enskilt koncernbolags funktionella valuta, räknas om till respektive funktionella valuta för enskilda koncernbolag med genomsnittliga valutakurser för den aktuella månatliga redovisningsperioden, vilka motsvarar ungefärliga faktiska kurser.

Monetära tillgångar, som uppkommer vid transaktioner i utländsk valuta, omräknas till valutakurser som gäller på balansdagen. Valutakursvinster och -förluster på lån och kortfristig upplåning och inlåning i utländska valutor redovisas i finansiella kostnader. Valutakursdifferenser på alla övriga transaktioner i utländsk valuta förs mot

rörelseresultat i det enskilda koncernbolagets redovisning.

Icke-monetära poster som uppkommer vid transaktioner i utländsk valuta räknas inte om på nytt i det enskilda koncernbolagets redovisning.

I koncernredovisningen omräknas intäkt- och kostnadsposter för koncernbolag med en annan funktionell valuta än USD, till USD med genomsnittliga valutakurser vilka motsvarar ungefärliga faktiska kurser för de aktuella redovisningsperioderna. Tillgångar och skulder räknas om till de växelkurser för USD som gäller på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppkommer vid konsolidering redovisas i övrigt totalresultat.

Om vissa kriterier är uppfyllda, identifieras lån i andra valutor än USD eller derivat som säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet. Valutakurskillnader som uppkommer vid omräkningen av nettoinvesteringar och lån i utländsk valuta, vilka identifierats som en effektiv säkring av nettoinvestering, redovisas i övrigt totalresultat koncernens bokslut. Valutaderivat som säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet bokförs till verkligt värde. Effektiva förändringar i verkligt värde förs till övrigt totalresultat, varvid varje ineffektivitet förs till resultatet. Vinster och förluster som ackumulerats i omräkningsreserven kommer att omföras till resultatet när den utländska verksamheten avyttras.

### Tvister och miljöåtaganden

Som ett normalt inslag i sin affärsverksamhet är AstraZeneca indraget i olika rättstvister som kan medföra kostnader för koncernen. Avsättning görs om ett negativt utfall är troligt och det går att göra en tillförlitlig uppskattning av kostnaderna, inklusive tillhörande juridiska kostnader. I övriga fall lämnas relevanta upplysningar.

I de fall där det bedöms som sannolikt att koncernen kommer att vinna, eller i de sällsynta fall när omständigheter är sådana att beloppet avseende rättsligt ansvar inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, förs rättegångskostnaderna till resultaträkningen när de uppkommer.

I de fall koncernen anses ha ett giltigt avtal som ger rätt till ersättning (från försäkring eller på annat sätt) för juridiska kostnader och/eller hela eller delar av eventuell uppkommen förlust eller för vilken en avsättning har gjorts, redovisas den bästa möjliga uppskattningen av förväntade ersättningar som en tillgång, endast när det är praktiskt taget säkert.

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 är troligt att återställningen kommer att medföra kostnader och det går att göra en tillförlitlig beräkning av kostnaden. Avsättningar diskonteras när effekten är väsentlig.

### Nedskrivningar

Bokförda värden för andra icke-finansiella tillgångar än varulager och uppskjutna skattefordringar granskas minst en gång om året för att avgöra om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. För goodwill, immateriella tillgångar under utveckling och varje övrig tillgång där sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde på basis av det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet efter avdrag för kostnaden för försäljning. Vid beräkningen av nyttjandevärde diskonteras beräknade framtida kassaflöden, korrigerade för risker som är specifika för varje tillgång, till nuvärde med hjälp av en diskonteringsränta som speglar aktuella marknadsbedömningar av det tidsjusterade penningvärdet och de allmänna risker som påverkar läkemedelsindustrin. Vid prövning av nedskrivningsbehov sammanförs tillgångar till den minsta gruppen tillgångar som genererar kassaflöden vid kontinuerlig användning som till stor del är oberoende av kassaflöden från andra tillgångar. Förluster på grund av nedskrivning belastar omedelbart resultatet.

### Övergång till internationell redovisning

Vid övergången under året som slutade den 31 december 2005, till att använda antagna IFRS, utnyttjade AstraZeneca flera frivilliga undantag inom IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards". De viktigaste effekterna, som fortfarande är betydelsefulla, anges nedan:

- > Företagsförvärv IFRS 3 "Business Combinations" tillämpas sedan den 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.
- > Ackumulerade omräkningsdifferenser – AstraZeneca har valt att sätta värdet av ackumulerade omräkningsdifferenser till noll per den 1 januari 2003.

### Tillämpliga utfärdade redovisningsprinciper och tolkningar som ännu inte antagits

IFRS 9 "Financial Instruments" återutfärdades i oktober 2010 och ändrades i november 2013. Den gäller för finansiella tillgångar och finansiella skulder. För finansiella tillgångar krävs klassificering och värdering i antingen kategorin upplupet anskaffningsvärde eller kategorin verkligt värde. För ett bolags egen skuld som redovisas till verkligt värde, krävs enligt standarden att förändringen i det verkliga värdet till följd av förändringar i bolagets egen kreditrisk inkluderas i övrigt totalresultat. Enligt ändringen som utfärdades i november 2013 finns inget obligatoriskt datum för ikraftträdande för IFRS 9. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Införandet av IFRS 9 förväntas inte komma att ha någon väsentlig påverkan på koncernens resultat eller nettotillgångar.

Ändringarna av IAS 32, kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt IAS 39, rörande novation av derivat och fortlöpande tillämpning av säkringsredovisning, träder i kraft för perioder som börjar den 1 januari 2014 eller senare. IFRIC Interpretation 21 "Levies", träder också i kraft för perioder som börjar den 1 januari 2014 eller senare. Ändringarna i IAS 19, anställdas inbetalningar, träder i kraft för perioder som börjar den 1 juli 2014 eller senare. Ingen av dessa ändringar eller tolkningen förväntas få någon väsentlig påverkan på koncernens resultat, nettotillgångar eller upplysningar. Ändringen i IAS 32 godkändes av EU 2012 och ändringen i IAS 39 godkändes av EU 2013. Ändringarna i IAS 19 och IFRIC Interpretation 21 har ännu inte godkänts av EU.

# Noter till bokslutet

## 1 Försäljning per produkt

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Hjärta/kärl och metabola sjukdomar:</b>			
<i>Crestor</i>	5 622	6 253	6 622
<i>Atacand</i>	611	1 009	1 450
<i>Seloken/Toprol-XL</i>	750	918	986
<i>Onglyza</i>	378	323	211
<i>Plendil</i>	260	252	256
<i>Tenormin</i>	197	229	270
<i>Brilinta/Brilique</i>	283	89	21
<i>Byetta</i>	206	74	–
<i>Bydureon</i>	151	37	–
<i>Forxiga</i>	10	–	–
Övrigt	362	347	396
<b>Totalt hjärta/kärl och metabola sjukdomar</b>	<b>8 830</b>	<b>9 531</b>	<b>10 212</b>
<b>Cancer:</b>			
<i>Zoladex</i>	996	1 093	1 179
<i>Faslodex</i>	681	654	546
<i>Iressa</i>	647	611	554
<i>Arimidex</i>	351	543	756
<i>Casodex</i>	376	454	550
Övrigt	142	134	120
<b>Totalt cancer</b>	<b>3 193</b>	<b>3 489</b>	<b>3 705</b>
<b>Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet</b>			
<i>Symbicort</i>	3 483	3 194	3 148
<i>Pulmicort</i>	867	866	892
Övrigt	327	355	428
<b>Totalt andningsvägar, inflammation och autoimmunitet</b>	<b>4 677</b>	<b>4 415</b>	<b>4 468</b>
<b>Neurovetenskap</b>			
<i>Seroquel XR</i>	1 337	1 509	1 490
<i>Seroquel IR</i>	345	1 294	4 338
Lokalanestetika	510	540	602
<i>Vimovo</i>	91	65	34
Övrigt	452	515	740
<b>Totalt neurovetenskap</b>	<b>2 735</b>	<b>3 923</b>	<b>7 204</b>
<b>Mage/tarm:</b>			
<i>Nexium</i>	3 872	3 944	4 429
<i>Losec/Prilosec</i>	486	710	946
Övrigt	231	198	161
<b>Totalt mage/tarm</b>	<b>4 589</b>	<b>4 852</b>	<b>5 536</b>
<b>Infektion och övrigt:</b>			
<i>Synagis</i>	1 060	1 038	975
<i>Merrem</i>	293	396	583
<i>FluMist</i>	245	181	161
Övriga produkter	89	100	137
<b>Totalt infektion och övrigt</b>	<b>1 687</b>	<b>1 715</b>	<b>1 856</b>
<i>Astra Tech</i>	–	–	386
<i>Aptium Oncology</i>	–	48	224
<b>Totalt</b>	<b>25 711</b>	<b>27 973</b>	<b>33 591</b>

## 2 Rörelseresultat

Rörelseresultat inkluderar följande poster:

### Forsknings- och utvecklingskostnader

I forsknings- och utvecklingskostnader 2013 ingår en återföring av nedskrivningen av immateriella anläggningstillgångar på 285 MUSD, vilken bokfördes 2011 för olaparib. De inkluderar också en nedskrivning på 138 MUSD avseende *Bydureon*, sedan reviderade uppskattningar av framtida försäljningsresultat legat lägre än AstraZenecas kommersiella förväntningar när samarbetet med BMS kring Amylins produkter inleddes 2012, samt en nedskrivning på 136 MUSD efter AstraZenecas beslut att inte gå vidare med en registreringsansökan för fostamatinib. I forsknings- och utvecklingskostnader 2012 ingår en nedskrivning på 50 MUSD efter AstraZenecas beslut att inte gå vidare med en registreringsansökan för TC-5214. I forsknings- och utvecklingskostnader 2011 ingår en nedskrivning på 285 MUSD av immateriella anläggningstillgångar relaterade till att utvecklingen avslutades av beredningen olaparib för underhållsbehandling av serös äggstockscancer, och en nedskrivning på 150 MUSD avseende immateriella anläggningstillgångar relaterade till TC-5214.

### Försäljnings- och administrationskostnader

I försäljnings- och administrationskostnader 2013 ingår en nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar på 1 620 MUSD avseende *Bydureon* efter reviderade uppskattningar av framtida försäljning enligt redogörelse ovan. Försäljnings- och administrationskostnader 2012 inkluderar nettoavsättningar för juridiska kostnader på 72 MUSD i anslutning till pågående rättsliga ärenden avseende *Seroquel*, tvisten rörande genomsnittligt grossistpris i USA, antitrusttvisten rörande *Toprol-XL* och den kommersiella tvisten avseende *Nexium*. I försäljnings- och administrationskostnader 2011 ingick 135 MUSD i nettoavsättningar för juridiska kostnader, i samband med de pågående rättsliga ärendena avseende *Seroquel*, tvisten rörande genomsnittligt grossistpris i USA och antitrusttvisten rörande *Toprol-XL*. Det aktuella läget i dessa ärenden beskrivs i not 25. Avsättningarna utgjorde vår bästa uppskattning vid tidpunkten för förväntade förluster i dessa ärenden. Ytterligare information om nedskrivningar och återföringar under 2013, 2012 och 2011 återfinns i noterna 7 och 9.

### Vinst vid avyttring av dotterbolag

Vinsten vid avyttring av dotterbolag 2011 motsvarande 1 483 MUSD avser försäljningen av verksamheten i Astra Tech till DENTSPLY International Inc. Ytterligare information finns i not 22.

### Övriga rörelseintäkter och kostnader

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Royalty			
Intäkter	621	659	610
Avskrivningar	-157	-92	-51
Nettovinst vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	13	8	33
Vinst vid avyttring av produkträttigheter	20	255	-
Övriga intäkter	120	140	226
Övriga kostnader	-22	-	-41
<b>Övriga rörelseintäkter och kostnader</b>	<b>595</b>	<b>970</b>	<b>777</b>

Royaltyavskrivning och -nedskrivning avser inkomstflöden som förvärvades med MedImmune och fr o m 2012 belopp relaterade till våra arrangemang med Merck.

### Omstruktureringskostnader

Under 2013 tillkännagav AstraZeneca den fjärde fasen i koncernens omstruktureringsprogram, enligt godkännande från koncernledningen. I tabellen nedan redovisas kostnaderna som har kostnadsförts för omstruktureringsprogram efter kategorisering av kostnad och kostnadstyp. Avsättningar för avgångsvederlag redovisas i not 17.

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Kostnad för sålda varor	126	136	54
Forsknings- och utvecklingskostnader	490	791	468
Försäljnings- och administrationskostnader	805	631	639
<b>Summa kostnader</b>	<b>1 421</b>	<b>1 558</b>	<b>1 161</b>

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Kostnader för avgångsvederlag	632	819	403
Ökad planmässig avskrivning och nedskrivning	399	328	290
Övriga	390	411	468
<b>Summa kostnader</b>	<b>1 421</b>	<b>1 558</b>	<b>1 161</b>

Övriga kostnader utgörs av dem som uppkommit vid utformandet och genomförandet av koncernens olika omstruktureringsinitiativ, inbegripet projektkostnader, avgifter för externa konsulttjänster och kostnader för omflyttning av personal.

### Finansiella instrument

I rörelseresultatet ingår följande nettovinster och -förluster avseende finansiella instrument:

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Vinster/förluster(-) på terminskontrakt i utländsk valuta	102	139	-75
Förluster(-)/vinster på fordringar och skulder	-136	-153	68
Vinster/förluster(-) på likvida kortfristiga placeringar till försäljning	13	12	-22
<b>Totalt</b>	<b>-21</b>	<b>-2</b>	<b>-29</b>



### 3 Finansiella intäkter och kostnader

	2013 MUSD	2012 Omräknat MUSD	2011 Omräknat MUSD
<b>Finansiella intäkter</b>			
Avkastning på placeringar till fast ränta och aktierelaterade värdepapper	9	18	9
Avkastning på kortfristiga placeringar	23	24	37
Vinster på marknadsvärdering av skulder, ränteswappar och investeringar	18	–	4
<b>Totalt</b>	<b>50</b>	<b>42</b>	<b>50</b>
<b>Finansiella kostnader</b>			
Ränta på lån och penningmarknadslån	–388	–404	–404
Ränta på checkkrediter, finansiell leasing och övriga finansieringskostnader	–25	–22	–29
Ränta netto på nettoskulder för förmånsbestämda pensionsplaner	–79	–93	–121
Förluster på marknadsvärdering av skulder, ränteswappar och investeringar	–	–10	–
Valutakursförluster, netto	–3	–15	–8
<b>Summa finansiella kostnader</b>	<b>–495</b>	<b>–544</b>	<b>–562</b>
<b>Summa finansnetto</b>	<b>–445</b>	<b>–502</b>	<b>–512</b>

#### Finansiella instrument

I finansiella intäkter och kostnader ingår följande nettovinster och -förluster avseende finansiella instrument:

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Ränta och justeringar i verkligt värde för skuld som värderats till verkligt värde via resultatet, efter avdrag för derivat	–4	–18	–6
Ränta och förändringar i bokfört värde för skuld som identifierats som säkrade poster, efter avdrag för derivat	5	–16	–17
Ränta och förändringar i verkligt värde på fastränte- och kortfristiga placeringar samt aktierelaterade värdepapper	42	37	45
Ränta på skulder, checkräkningskrediter, finansiell leasing och penningmarknadslån som upptas till upplupet anskaffningsvärde	–406	–397	–405
Valutakursförluster på finansiella tillgångar och skulder	–3	–15	–8
<b>Totalt</b>	<b>–366</b>	<b>–409</b>	<b>–391</b>

Förlust vid marknadsvärdering på 43 MUSD (2012: förlust vid marknadsvärdering 22 MUSD, 2011: vinst vid marknadsvärdering 10 MUSD) avseende instrument för räntesäkring till verkligt värde och vinst vid marknadsvärdering på 42 MUSD (2012: vinst vid marknadsvärdering 21 MUSD, 2011: förlust vid marknadsvärdering 9 MUSD) avseende de tillhörande säkrade posterna, har inkluderats i ränta och förändringar i bokförda värden för skuld som identifierats som säkrade poster, efter avdrag för derivat. Samtliga säkringar till verkligt värde bedömdes effektiva under året.

Förlust vid marknadsvärdering på 77 MUSD (2012: förlust på 27 MUSD vid marknadsvärdering, 2011: vinst på 29 MUSD vid marknadsvärdering) avseende derivat som sammanhänger med skuldinstrument värderade till verkligt värde över resultatet och vinst vid marknadsvärdering på 82 MUSD (2012: vinst på 18 MUSD vid marknadsvärdering, 2011: förlust på 26 MUSD vid marknadsvärdering) avseende skuldinstrument som värderats till verkligt värde över resultatet har inkluderats i ränta och korrigeringar för verkligt värde avseende skuld som värderats till verkligt värde över resultatet, efter avdrag för derivat. Beloppet avseende ineffektivitet vid säkring av nettoinvestering som belastat resultatet var 0 USD (2012: 0 USD, 2011: 0 USD).

### 4 Skatter

Skatter, omräknade för att beakta införandet av IAS 19 (2011) enligt redogörelse i avsnittet Redovisningsprinciper i bokslutet, vilka belastat resultatet för perioden i koncernens rapport om totalresultat fördelas enligt nedan:

	2013 MUSD	2012 Omräknat MUSD	2011 Omräknat MUSD
<b>Aktuell skattekostnad</b>			
Innevarande år	1 352	1 756	2 675
Justering för tidigare år	46	–79	–102
	<b>1 398</b>	<b>1 677</b>	<b>2 573</b>
<b>Uppskjuten skattekostnad</b>			
Uppkomst och återföring av temporära differenser	–699	–165	–154
Justering för tidigare år	–3	–136	–86
	<b>–702</b>	<b>–301</b>	<b>–240</b>
<b>Skattekostnader som belastat resultatet för perioden</b>	<b>696</b>	<b>1 376</b>	<b>2 333</b>

**4 Skatter** forts

Skatter avseende komponenter i övrigt totalresultat fördelas enligt nedan:

	2013 MUSD	2012 Omräknat MUSD	2011 Omräknat MUSD
<b>Aktuell och uppskjuten skatt</b>			
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet:</i>			
Omvärdering av åtaganden i förmånsbestämda planer	-7	13	196
Uppskjuten skatteeffekt hänförlig till sänkt skattesats i Sverige och Storbritannien	-92	-84	-53
Aktiebaserade ersättningar	17	7	21
Övriga	-	-1	-
<b>Totalt</b>	<b>-82</b>	<b>-65</b>	<b>164</b>
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultatet:</i>			
Omräkningsdifferenser vid konsolidering	19	14	12
Vinster netto avseende likvida finansiella tillgångar som redovisats i övrigt totalresultat	-16	-18	-
Övriga	1	8	4
<b>Totalt</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>16</b>
<b>Skatt avseende komponenter i övrigt totalresultat</b>	<b>-78</b>	<b>-61</b>	<b>180</b>

Beskattningen har beräknats med aktuella skattesatser på intjänade vinster under de perioder som koncernbokslutet avser. Justeringen 2013 avseende aktuell skatt under tidigare perioder sammanhänger huvudsakligen med ökade avsättningar för skatterisker, delvis uppvägda av justeringar mellan balansdagen och deklarationstidpunkten. Justeringen 2012 avseende aktuell skatt under tidigare perioder sammanhänger med en gynnsam effekt på 259 MUSD till följd av flera skatteuppgörelser (inklusive uppgörelse i ett internprissättningsår), delvis motverkade av ökade avsättningar för andra skatterisker och justeringar mellan balansdagen och deklarationstidpunkten. Justeringen 2011 avseende aktuell skatt under tidigare perioder sammanhänger med en gynnsam effekt på 520 MUSD till följd av flera skatteuppgörelser, delvis motverkade av ökade avsättningar för andra skatterisker och justeringar mellan balansdagen och deklarationstidpunkten. Justeringen 2013 avseende uppskjuten skatt under tidigare perioder sammanhänger med justeringar mellan balansdagen och deklarationstidpunkten. Justeringen 2012 avseende uppskjuten skatt under tidigare perioder sammanhänger med en gynnsam effekt på 102 MUSD till följd av flera skatteuppgörelser (inklusive uppgörelse i ett internprissättningsår) och justeringar mellan balansdagen och deklarationstidpunkten. Justeringen 2011 avseende uppskjuten skatt under tidigare perioder avser huvudsakligen justeringar mellan balansdagen och deklarationstidpunkten och en omklassificering från uppskjuten skatt till aktuell skatt av belopp som avsatts för skatterisker under tidigare perioder.

I den utsträckning 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 anses vara permanent investerade inom verksamheten för dessa bolag. 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 och filialer, för vilka uppskjutna skatteskulder inte har redovisats, uppgick till omkring 6 196 MUSD per den 31 december 2013 (2012: 8 655 MUSD, 2011: 9 155 MUSD).

**Faktorer som påverkar framtida skattekostnader**

Eftersom AstraZeneca bedriver verksamhet över hela världen, kan flera olika faktorer påverka AstraZenecas framtida beskattning, i första hand storleken på vinsten och hur denna fördelas sig mellan olika jurisdiktioner, internprissättningsregler, tillämpade skattesatser och reformer av skattesystem. Under 2013 genomförde regeringen i Storbritannien lagstiftning för att reducera den lagstadgade skattesatsen för bolag i Storbritannien till 20% 2015. Närmare upplysningar om väsentliga skatteexponeringar samt poster som för närvarande är föremål för skatterevision och förhandlas återfinns 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.

	2013 MUSD	2012 Omräknat* MUSD	2011 Omräknat* MUSD
Resultat före skatt	3 267	7 646	12 283
Skattebelastning vid användning av skattesatsen för bolag i Storbritannien 23,25% (2012: 24,5%, 2011: 26,5%)	760	1 873	3 255
Skilnlader i utländska effektiva skattesatser	-29	-80	-336
Uppskjuten skatteintäkt avseende sänkt skattesats i Sverige, Storbritannien och andra länder <sup>1</sup>	-59	-271	-53
Ej redovisad uppskjuten skattefordran	-20	-18	5
Ej skattemässigt avdragsgilla poster	11	116	71
Ej skattepliktiga poster	-10	-29	-32
Skattefri vinst vid avyttringen av Astra Tech	-	-	-389
Justeringar hänförliga till tidigare perioder	43	-215	-188
<b>Årets totala skattekostnad</b>	<b>696</b>	<b>1 376</b>	<b>2 333</b>

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

<sup>1</sup> Posten 2013 avser sänkningen av den lagstadgade skattesatsen för bolag i Storbritannien från 23% till 20% fr o m den 1 april 2015. Posten 2012 avser sänkningen av den lagstadgade skattesatsen för bolag i Sverige från 26,3% till 22% fr o m den 1 januari 2013 och av den lagstadgade skattesatsen i Storbritannien från 25% (den skattesats som i praktiken per den 31 december 2011 gällde från den 1 april 2012) till skattesatsen 23% som trädde i kraft den 1 april 2013. Posten 2011 avser sänkningen av den lagstadgade skattesatsen för bolag i Storbritannien från 27% (den skattesats som i praktiken per den 31 december 2010 gällde från den 1 april 2011) till skattesatsen 25% som trädde i kraft den 1 april 2012.

#### 4 Skatter forts

AstraZeneca har sitt säte i Storbritannien men verkar i andra länder där skattesatser och skattelagstiftning skiljer sig från dem i Storbritannien. Hur skillnaderna i effektiva skattesatser i utlandet påverkar koncernens övergripande skattekostnad visas ovan. Vinsten från vår tillverkning i Puerto Rico har givits särskild skattestatus och beskattas med en reducerad skattesats jämfört med den normala skattesatsen i området i enlighet med skatteincitament som löper ut 2016.

#### Uppskjuten skatt

Förändringarna under året i uppskjuten nettoskatt är följande:

	Materiella anläggnings-tillgångar <sup>6</sup> MUSD	Im-materiella tillgångar <sup>6</sup> MUSD	Pensioner och förmåner efter pensionering Omräknat <sup>5</sup> MUSD	Intern-vinst-reserv MUSD	Obe-skattade reserver <sup>1</sup> MUSD	Upplupna kostnader MUSD	Aktie-program MUSD	Upp-skjutna rea-lisations-vinster MUSD	Under-skotts-avdrag <sup>5</sup> MUSD	Övriga MUSD	Totalt Omräknat <sup>5</sup> MUSD
<b>Uppskjuten nettoskatt per den 1 januari 2011</b>	-329	-2 320	679	970	-1 531	548	127	-66	271	-19	-1 670
Skattekostnad	191	248	-124	40	-36	57	-16	5	-129	4	240
Övrigt totalresultat	-	-	146	-	-	-	-9	-	-	4	141
Avyttring av dotterbolag <sup>2</sup>	9	41	-4	-3	-	-1	-	-	-5	-	37
Valutakurseffekter	-3	-1	-6	-8	34	21	-	-	-4	-2	31
<b>Uppskjuten nettoskatt per den 31 december 2011</b>	-132	-2 032	691	999	-1 533	625	102	-61	133	-13	-1 221
Skattekostnad	84	-43	-105	-83	333	-30	-69	5	180	29	301
Övrigt totalresultat	-	-	-56	-	-	-	-10	-	-	5	-61
Företagsförvärv <sup>3</sup>	-	-527	-	-	-	2	30	-	98	-	-397
Valutakurseffekter	-21	-17	23	5	-84	3	4	-3	-	3	-87
<b>Uppskjuten nettoskatt per den 31 december 2012</b>	-69	-2 619	553	921	-1 284	600	57	-59	411	24	-1 465
Skattekostnad	<b>73</b>	<b>368</b>	<b>26</b>	<b>-154</b>	<b>183</b>	<b>142</b>	<b>-13</b>	<b>8</b>	<b>81</b>	<b>-12</b>	<b>702</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-90	-	-	-	10	-	-	-17	-97
Företagsförvärv <sup>4</sup>	-	-812	-	-	-	-	5	-	81	-	-726
Valutakurseffekter	-2	-3	21	-31	-13	-7	-	-1	-	-	-36
<b>Uppskjuten nettoskatt per den 31 december 2013</b>	<b>2</b>	<b>-3 066</b>	<b>510</b>	<b>736</b>	<b>-1 114</b>	<b>735</b>	<b>59</b>	<b>-52</b>	<b>573</b>	<b>-5</b>	<b>-1 622</b>

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

<sup>1</sup> Obeskattade reserver avser beskattningsbar vinst där skattekostnaden skjuts upp till senare perioder.

<sup>2</sup> Justeringen av den uppskjutna skatten om 37 MUSD avser avyttringen av Astra Tech.

<sup>3</sup> Den uppskjutna skatteskulden om 397 MUSD sammanhänger med förvärvet av Ardea, vilket beskrivs närmare i not 22.

<sup>4</sup> Den uppskjutna skatteskulden om 726 MUSD sammanhänger med förvärvet av Pearl Therapeutics (319 MUSD), Omthera (198 MUSD), Amplimmune (205 MUSD) and Spirogen (4 MUSD), vilket beskrivs närmare i not 22.

<sup>5</sup> Inkluderar underskottsavdrag som kommer att förfalla inom 13 till 20 år.

<sup>6</sup> Uppskjutna skattefordringar relaterade till FoU-kostnader, vilka tidigare ingick i materiella anläggningstillgångar, klassificeras nu i immateriella anläggningstillgångar för att bättre återspegla deras karaktär. Jämförelsetalen har därför omräknats (31 december 2012 omklassificering: 298 MUSD, 31 december 2011 omklassificering: 352 MUSD).

Uppskjuten nettoskatt före kvittning av saldon inom länder, består av följande:

	Materiella anläggnings-tillgångar <sup>1</sup> MUSD	Im-materiella anläggnings-tillgångar <sup>1</sup> MUSD	Pensioner och förmåner efter pensionering MUSD	Intern-vinst-reserv MUSD	Obe-skattade reserver MUSD	Upplupna kostnader MUSD	Aktie-program MUSD	Upp-skjutna rea-lisations-vinster MUSD	Under-skotts-avdrag MUSD	Övriga MUSD	Totalt <sup>1</sup> MUSD
Uppskjutna skattefordringar per den 31 december 2011	86	53	699	1 027	-	647	102	-	133	32	2 779
Uppskjutna skatteskulder per den 31 december 2011	-218	-2 085	-8	-28	-1 533	-22	-	-61	-	-45	-4 000
<b>Uppskjuten nettoskatt per den 31 december 2011</b>	-132	-2 032	691	999	-1 533	625	102	-61	133	-13	-1 221
Uppskjutna skattefordringar per den 31 december 2012	83	44	561	961	-	656	57	-	411	36	2 809
Uppskjutna skatteskulder per den 31 december 2012	-152	-2 663	-8	-40	-1 284	-56	-	-59	-	-12	-4 274
<b>Uppskjuten nettoskatt per den 31 december 2012</b>	-69	-2 619	553	921	-1 284	600	57	-59	411	24	-1 465
Uppskjutna skattefordringar per den 31 december 2013	<b>120</b>	<b>227</b>	<b>518</b>	<b>775</b>	-	<b>771</b>	<b>59</b>	-	<b>573</b>	<b>25</b>	<b>3 068</b>
Uppskjutna skatteskulder per den 31 december 2013	<b>-118</b>	<b>-3 293</b>	<b>-8</b>	<b>-39</b>	<b>-1 114</b>	<b>-36</b>	-	<b>-52</b>	-	<b>-30</b>	<b>-4 690</b>
<b>Uppskjuten nettoskatt per den 31 december 2013</b>	<b>2</b>	<b>-3 066</b>	<b>510</b>	<b>736</b>	<b>-1 114</b>	<b>735</b>	<b>59</b>	<b>-52</b>	<b>573</b>	<b>-5</b>	<b>-1 622</b>

<sup>1</sup> Uppskjutna skattefordringar relaterade till FoU-kostnader, vilka tidigare ingick i materiella anläggningstillgångar klassificeras nu i immateriella anläggningstillgångar för att bättre återspegla deras karaktär. Jämförelsetalen har därför omräknats (31 december 2012 omklassificering: 298 MUSD, 31 december 2011 omklassificering: 352 MUSD).

Analyserade i rapporten över finansiell ställning efter netto-redovisning inom länder som:

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Uppskjutna skattefordringar	<b>1 205</b>	1 111	1 514
Uppskjutna skatteskulder	<b>-2 827</b>	-2 576	-2 735
<b>Uppskjutna nettoskatter</b>	<b>-1 622</b>	-1 465	-1 221

#### Ej redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar om 214 MUSD avseende avdragsgilla temporära differenser har inte redovisats (2012: 120 MUSD, 2011: 169 MUSD) eftersom det inte är sannolikt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas mot vilka koncernen skulle kunna utnyttja dessa fordringar.

**5 Vinst per stamaktie om nominellt 0,25 USD**

	2013	2012 Omräknat*	2011 Omräknat*
Resultat för året hänförligt till aktieägare, MUSD*	<b>2 556</b>	6 240	9 917
Ursprunglig vinst per stamaktie, USD*	<b>\$2,04</b>	\$4,95	\$7,29
Vinst per stamaktie efter utspädning, USD*	<b>\$2,04</b>	\$4,94	\$7,25
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier för ursprunglig vinst, miljoner	<b>1 252</b>	1 261	1 361
Utspädningseffekt från utestående aktieoptioner, miljoner	<b>2</b>	3	6
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier efter utspädning, miljoner	<b>1 254</b>	1 264	1 367

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

Den vinst som använts i beräkningarna ovan är vinst efter skatt.

**6 Information per område**

AstraZeneca bedriver en affärsverksamhet, bioläkemedel, och koncernen har inte flera rörelsesegment. Vår verksamhet inom bioläkemedel består av forskning och utveckling av nya produkter, vilka därefter tillverkas, marknadsförs och säljs. Samtliga dessa funktionella aktiviteter äger rum (och leds) globalt och i hög grad integrerat. Vi förvaltar inget av dessa enskilda funktionella områden separat.

Koncernledningen, som koncernchefen tillsatt och leder, är det organ genom vilket han utövar de befogenheter som styrelsen anförtrott honom, avseende styrning, utveckling och resultat av vår verksamhet. Vi anser att koncernledningen är AstraZenecas högsta verkställande beslutsfattande organ (enligt definitionen i IFRS 8). Koncernledningens uppgift omfattas huvudsakligen av förvaltningen av försäljning och marknadsföring, forskning och utveckling samt tillverkning och varuförsörjning. Utöver koncernchefen, finansdirektören, General Counsel och Chief Compliance Officer, består koncernledningen av nio Executive Vice-Presidents som representerar IMED, MedImmune, Global Medicines Development, Nordamerika, Europa, International, GPPS, Operations & Information Services samt Human Resources & Corporate Affairs. Alla betydande beslut avseende rörelsen fattas av koncernledningen. Även om medlemmarna av koncernledningen ansvarar för genomförandet av beslut inom sina respektive områden, fattas beslut avseende rörelsen av koncernledningen som helhet. När så krävs genomförs de genom tvärfunktionella kommittéer som beaktar de koncernövergripande konsekvenserna av ett nytt beslut. Beslut som rör produktansättning skulle t ex inledningsvis behandlas av koncernledningen och, efter godkännande, överförs till en lämplig undergrupp för genomförande. Att effektivt kunna utveckla, producera, leverera och marknadsföra en rad läkemedelsprodukter är styrande för beslutsfattandet inom koncernledningen.

Vid bedömningen av resultat granskar koncernledningen integrerad finansiell information för koncernen som helhet, väsentligen i form av, och på samma basis som, koncernens bokslut enligt IFRS. Den höga inledande kostnaden för att upptäcka och utveckla nya produkter, i kombination med den relativt obetydliga och stabila enhetskostnaden vid produktion, innebär att det saknas den tydliga koppling som finns inom många tillverkningsindustrier mellan intäkterna som genereras vid försäljning av en enskild produkt och den tillhörande kostnaden och därmed marginalen som uppkommer för en produkt. Följaktligen kan inte lönsamheten hos enskilda läkemedel eller läkemedelsklasser anses vara ett nyckelmått på verksamhetens resultat och följs inte av koncernledningen.

Resurser fördelas på koncernbasis efter behov. Framför allt fördelas resurser för investeringar, inlicensiering samt FoU mellan aktiviteter från fall till fall. Fördelningen utgår från övergripande bedömningar och strategiska avvägningar avseende terapiområden, under ledning av koncernens Early Stage Product Committees och en Late Stage Product Committee. Koncernens förvärv inom biologiska läkemedel, inklusive MedImmune, har integrerats i AstraZenecas befintliga ledningsstruktur, både avseende resursallokering och bedömning och uppföljning av resultat. Därför bedrivs inte biologiska läkemedel som ett separat rörelsesegment.

**Geografiska områden**

Tabellerna nedan visar information per geografiskt område samt intäkter och materiella anläggningstillgångar i viktigare länder. Siffrorna visar intäkter, rörelseresultat och resultat före skatt för bolag inom området/landet samt segmentsstillgångar, förvärvade segments-tillgångar, rörelsetillgångar netto samt materiella anläggningstillgångar som ägs av respektive bolag. Exportförsäljning och därtill hänförligt resultat ingår i det område/land där den juridiska enheten har sitt säte och som försäljningen genomfördes från.

## 6 Information per område forts

	2013 MUSD	2012 MUSD	Intäkter 2011 MUSD
<b>Storbritannien</b>			
Extern	1 819	1 843	1 980
Intern	5 041	6 939	9 901
	<b>6 860</b>	<b>8 782</b>	<b>11 881</b>
<b>Övriga Europa</b>			
Belgien	265	293	343
Frankrike	1 303	1 393	1 799
Tyskland	624	763	1 121
Italien	729	773	951
Spanien	497	506	688
Sverige	404	466	964
Övrigt	1 830	2 003	2 363
Intern	4 930	5 067	5 101
	<b>10 582</b>	<b>11 264</b>	<b>13 330</b>
<b>Nord- och Sydamerika</b>			
Kanada	607	1 069	1 589
USA	10 198	11 074	13 745
Övrigt	1 177	1 326	1 452
Intern	2 005	2 353	2 819
	<b>13 987</b>	<b>15 822</b>	<b>19 605</b>
<b>Asien, Afrika och Australasien</b>			
Australien	811	1 050	1 166
Japan	2 403	2 748	2 905
Kina	1 836	1 511	1 261
Övrigt	1 208	1 155	1 264
Intern	52	70	70
	<b>6 310</b>	<b>6 534</b>	<b>6 666</b>
Kvarvarande verksamhet	37 739	42 402	51 482
Koncerninterna elimineringar	-12 028	-14 429	-17 891
<b>Intäkter</b>	<b>25 711</b>	<b>27 973</b>	<b>33 591</b>

Exportförsäljningen från Storbritannien uppgick till 6 192 MUSD för året som slutade den 31 december 2013 (2012: 8 072 MUSD, 2011: 11 056 MUSD). Internprissättning inom koncernen baseras på armlängdsprincipen.

Rörelseförlust(-)/-vinst från	Rörelseförlust(-)/-vinst			Rörelseförlust(-)/-vinst före skatt		
	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD	2013 MUSD	2012 Omräknat* MUSD	2011 Omräknat* MUSD
Storbritannien	-171	397	2 221	-467	-39	1 750
Övriga Europa <sup>1</sup>	3 055	3 539	5 210	3 016	3 502	5 184
Nord- och Sydamerika	591	3 705	4 813	477	3 678	4 815
Asien, Afrika och Australasien	237	507	551	241	505	534
<b>Kvarvarande verksamhet</b>	<b>3 712</b>	<b>8 148</b>	<b>12 795</b>	<b>3 267</b>	<b>7 646</b>	<b>12 283</b>

	Anläggningstillgångar <sup>2</sup>			Summa tillgångar		
	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Storbritannien	4 525	2 743	2 941	16 199	12 316	15 752
Övriga Europa	4 102	3 673	3 785	6 924	6 796	6 811
Nord- och Sydamerika	24 535	25 767	20 090	29 146	30 708	26 673
Asien, Afrika och Australasien	832	803	652	3 630	3 714	3 594
<b>Kvarvarande verksamhet</b>	<b>33 994</b>	<b>32 986</b>	<b>27 468</b>	<b>55 899</b>	<b>53 534</b>	<b>52 830</b>

	Förvärvade tillgångar <sup>3</sup>			Rörelsetillgångar netto <sup>4</sup>		
	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Storbritannien	637	350	414	2 400	2 519	3 361
Övriga Europa	747	379	344	4 168	4 006	4 113
Nord- och Sydamerika <sup>5</sup>	2 490	6 760	314	21 583	22 940	18 395
Asien, Afrika och Australasien	236	229	177	2 002	2 328	2 380
<b>Kvarvarande verksamhet</b>	<b>4 110</b>	<b>7 718</b>	<b>1 249</b>	<b>30 153</b>	<b>31 793</b>	<b>28 249</b>

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

<sup>1</sup> 2011 inkluderar vinst vid avyttringen av Astra Tech (se not 22).

<sup>2</sup> I anläggningstillgångar ingår inte uppskjutna skattefordringar och finansiella derivatinstrument.

<sup>3</sup> I förvärvade tillgångar ingår endast tillgångar avsedda att användas mer än en period (materiella anläggningstillgångar, goodwill samt immateriella tillgångar).

<sup>4</sup> Rörelsetillgångar netto omfattar inte kortfristiga placeringar, kassa/bank, kortfristiga lån, lån, finansiella derivatinstrument, pensionskulder samt ej rörelserelaterade fordringar och skulder.

<sup>5</sup> I tillgångar som förvärvades 2012 ingår de som är relaterade till Amylin och Ardea (se noterna 9 och 22).

## 6 Information per område forts

	Materiella anläggningstillgångar		
	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Storbritannien	1 226	1 353	1 387
Sverige	1 158	1 183	1 408
USA	2 048	2 197	2 309
Resten av världen	1 386	1 356	1 321
<b>Kvarvarande verksamhet</b>	<b>5 818</b>	<b>6 089</b>	<b>6 425</b>

## Geografiska marknader

I nedanstående tabell visas intäkter per geografisk marknad där kunden är lokaliserad.

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Storbritannien	685	668	866
Övriga Europa	6 521	7 042	8 896
Nord- och Sydamerika	11 515	13 075	16 484
Asien, Afrika och Australasien	6 990	7 188	7 345
<b>Kvarvarande verksamhet</b>	<b>25 711</b>	<b>27 973</b>	<b>33 591</b>

Intäkter bokförs när de väsentliga riskerna och fördelarna med ägandet har överförts till tredje part. I allmänhet sker detta när produkterna levereras till grossisterna. Transaktioner med en enskild grossist (2012: två, 2011: två) representerade mer än 10% av de totala intäkterna. Värdet av dessa transaktioner, vilka bokfördes som intäkt, uppgick till 3 166 MUSD (2012: 3 517 MUSD och 3 155 MUSD, 2011: 4 298 MUSD och 4 170 MUSD).

## 7 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark MUSD	Maskiner och inventarier MUSD	Pågående nyanläggningar MUSD	Totala materiella anläggnings- tillgångar MUSD
<b>Anskaffningsvärde</b>				
<b>Per den 1 januari 2011</b>	5 699	9 293	591	15 583
Investeringar	18	168	621	807
Omfört från nyanläggningar	261	294	-555	-
Avyttringar och övriga förändringar	62	-738	-10	-686
Minskning vid avyttring av dotterbolag	-87	-170	-15	-272
Omräkningsdifferenser	-42	-68	-12	-122
<b>Per den 31 december 2011</b>	5 911	8 779	620	15 310
Investeringar	37	229	502	768
Investeringar genom företagsförvärv	-	4	-	4
Omfört från nyanläggningar	123	391	-514	-
Avyttringar och övriga förändringar	-370	-1 050	-49	-1 469
Omräkningsdifferenser	149	292	17	458
<b>Per den 31 december 2012</b>	5 850	8 645	576	15 071
Investeringar	21	222	565	808
Investeringar genom företagsförvärv	1	3	4	8
Omfört från nyanläggningar	67	295	-362	-
Avyttringar och övriga förändringar	-275	-773	-7	-1 055
Omräkningsdifferenser	19	61	-5	75
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>5 683</b>	<b>8 453</b>	<b>771</b>	<b>14 907</b>
<b>Avskrivningar</b>				
<b>Per den 1 januari 2011</b>	2 274	6 352	-	8 626
Kostnad för året	271	815	-	1 086
Avyttringar och övriga förändringar	-62	-542	-	-604
Minskning vid avyttring av dotterbolag	-22	-99	-	-121
Omräkningsdifferenser	-26	-76	-	-102
<b>Per den 31 december 2011</b>	2 435	6 450	-	8 885
Kostnad för året	280	743	-	1 023
Avyttringar och övriga förändringar	-129	-1 116	-	-1 245
Omräkningsdifferenser	82	237	-	319
<b>Per den 31 december 2012</b>	2 668	6 314	-	8 982
Kostnad för året	331	575	-	906
Nedskrivningar	7	94	-	101
Avyttringar och övriga förändringar	-73	-900	-	-973
Omräkningsdifferenser	19	54	-	73
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>2 952</b>	<b>6 137</b>	<b>-</b>	<b>9 089</b>
<b>Bokfört värde</b>				
Per den 31 december 2011	3 476	2 329	620	6 425
Per den 31 december 2012	3 182	2 331	576	6 089
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>2 731</b>	<b>2 316</b>	<b>771</b>	<b>5 818</b>

## 7 Materiella anläggningstillgångar förts

Kostnaderna för nedskrivning under 2013 hänför sig till strategiförändringar som påverkade tillverkningen i Kina och inverkan från omstrukturering av vår nuvarande lokalisering i USA.

Inga nedskrivningar gjordes under 2012 och 2011.

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Det bokförda värdet på byggnader och mark (netto) omfattar:			
Ägd fast egendom	2 656	3 122	3 449
Arrenden	75	60	27

I maskiner och utrustning ingår IT-tillgångar som omfattas av finansiella leasingavtal med ett bokfört nettovärde på 86 MUSD (2012: 79 MUSD och 2011: 0 USD).

## 8 Goodwill

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Anskaffningsvärde</b>			
<b>Per den 1 januari</b>	<b>10 223</b>	10 186	10 206
Företagsförvärv	77	30	–
Omräkningsdifferenser och andra justeringar	7	7	–20
<b>Per den 31 december</b>	<b>10 307</b>	10 223	10 186
<b>Avskrivningar och nedskrivningar</b>			
<b>Per den 1 januari</b>	<b>325</b>	324	335
Omräkningsdifferenser och andra justeringar	1	1	–11
<b>Per den 31 december</b>	<b>326</b>	325	324
<b>Bokfört värde per den 31 december</b>	<b>9 981</b>	9 898	9 862

Vid prövning med avseende på nedskrivningsbehov av goodwill betraktas koncernen som en enda kassagenererande enhet.

Återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet grundat på diskonterade riskjusterade prognoser över koncernens kassaflöden före skatt över 10 år, vilket styrelsen anser vara rimligt med tanke på den långa utvecklings- och livscykeln för ett läkemedel. Prognoserna inkluderar antaganden om produkt lanseringar, konkurrens från konkurrerande produkter samt prispolicy och möjligheten att generika introduceras på marknaden. När vi gör dessa antaganden beaktar vi vår tidigare erfarenhet, externa informationskällor (t ex information om förväntad befolkningsutveckling och åldersstruktur på våra etablerade marknader samt den växande patientpopulationen på nyare marknader), vår kunskap om konkurrenters aktiviteter och vår bedömning av framtida förändringar inom läkemedelsindustrin. Tioårsperioden täcks in genom interna budgetar och prognoser. Genom att interna budgetar och prognoser görs för alla framskrivningar, används inga övergripande tillväxttakter för att extrapolera interna budgetar och prognoser i syfte att bestämma nyttjandevärde. Inget slutvärde inkluderas eftersom dessa kassaflöden är mer än tillräckliga för att fastställa att ett nedskrivningsbehov inte föreligger. Metoderna för att fastställa de återvinningsbara beloppen har varit konsekventa jämfört med föregående år.

När vi beräknar nyttjandevärde, delar vi upp våra prognostiserade kassaflöden före skatt i grupper med liknande risker och skatteeffekter. För varje grupp av kassaflöden använder vi en lämplig diskonteringsränta som speglar dessa risker och skatteeffekter. När vi beräknar lämplig diskonteringsränta för varje grupp av kassaflöden, korrigerar vi AstraZenecas viktade genomsnittliga kapitalkostnad efter skatt (7,0% 2013, 2012 och 2011) för att beakta inverkan från relevanta branschrisker, det tidsjusterade penningvärdet och skatteeffekter. Den viktade genomsnittliga diskonteringsräntan före skatt som vi använde var cirka 10% (2012: 10%, 2011: 10%).

Som en ytterligare kontroll jämför vi vårt börsvärde med det bokförda värdet på våra nettotillgångar och detta pekar på ett betydande överskott den 31 december 2013 (liksom den 31 december 2012 och den 31 december 2011).

Inget behov av nedskrivning av goodwill identifierades.

Koncernen har också gjort känslighetsanalyser för de använda prognoserna och den tillämpade diskonteringsräntan. Styrelsen har dragit slutsatsen att med tanke på det betydande utrymme som finns, och resultaten av den gjorda känslighetsanalysen, föreligger ingen väsentlig risk att rimliga förändringar i något nyckelantagande skulle leda till att det bokförda värdet på goodwill överstiger dess nyttjandevärde.

## 9 Immateriella tillgångar

	Produkt-, marknadsförings- och distributions- rättigheter MUSD	Övriga immateriella tillgångar MUSD	Utvecklings- kostnader för programvara MUSD	Totalt MUSD
<b>Anskaffningsvärde</b>				
<b>Per den 1 januari 2011</b>	15 804	2 335	1 399	19 538
Investeringar – förvärvade separat	189	14	239	442
Minskning vid avyttring av dotterbolag	–	–152	–	–152
Omräkningsdifferenser och andra justeringar	–94	–9	–4	–107
<b>Per den 31 december 2011</b>	15 899	2 188	1 634	19 721
Investeringar genom företagsförvärv	1 464	–	–	1 464
Investeringar – förvärvade separat	5 228	12	212	5 452
Omräkningsdifferenser och andra justeringar	271	–65	59	265
<b>Per den 31 december 2012</b>	22 862	2 135	1 905	26 902
Investeringar genom företagsförvärv	<b>2 045</b>	<b>371</b>	–	<b>2 416</b>
Investeringar – förvärvade separat	<b>635</b>	–	<b>166</b>	<b>801</b>
Avyttringar	<b>–46</b>	–	–	<b>–46</b>
Omräkningsdifferenser och andra justeringar	<b>57</b>	<b>–7</b>	<b>19</b>	<b>69</b>
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>25 553</b>	<b>2 499</b>	<b>2 090</b>	<b>30 142</b>
<b>Avskrivningar och nedskrivningar</b>				
<b>Per den 1 januari 2011</b>	5 088	1 425	867	7 380
Årets avskrivningar	652	119	140	911
Nedskrivningar	552	1	–	553
Minskning vid avyttring av dotterbolag	–	–39	–	–39
Omräkningsdifferenser och andra justeringar	–46	–32	14	–64
<b>Per den 31 december 2011</b>	6 246	1 474	1 021	8 741
Årets avskrivningar	1 039	95	162	1 296
Nedskrivningar	192	1	6	199
Omräkningsdifferenser och andra justeringar	182	8	28	218
<b>Per den 31 december 2012</b>	7 659	1 578	1 217	10 454
Årets avskrivningar	<b>1 498</b>	<b>93</b>	<b>188</b>	<b>1 779</b>
Nedskrivningar	<b>2 025</b>	–	<b>57</b>	<b>2 082</b>
Återföring av nedskrivningar	<b>–285</b>	–	–	<b>–285</b>
Avyttringar	<b>–11</b>	–	–	<b>–11</b>
Omräkningsdifferenser och andra justeringar	<b>58</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>76</b>
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>10 944</b>	<b>1 682</b>	<b>1 469</b>	<b>14 095</b>
<b>Bokfört värde</b>				
Per den 31 december 2011	9 653	714	613	10 980
Per den 31 december 2012	15 203	557	688	16 448
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>14 609</b>	<b>817</b>	<b>621</b>	<b>16 047</b>

Övriga immateriella tillgångar består huvudsakligen av licenser och rättigheter till avtalsbaserade inkomstflöden.

Avskrivningar redovisas i resultatet enligt följande:

	Produkt-, marknadsförings- och distributions- rättigheter MUSD	Övriga immateriella tillgångar MUSD	Utvecklings- kostnader för programvara MUSD	Totalt MUSD
<b>Året som slutade den 31 december 2011</b>				
Kostnad för sålda varor	129	–	–	129
Forsknings- och utvecklingskostnader	–	27	–	27
Försäljnings- och administrationskostnader	523	24	140	687
Övriga rörelseintäkter och kostnader	–	68	–	68
<b>Totalt</b>	<b>652</b>	<b>119</b>	<b>140</b>	<b>911</b>
<b>Året som slutade den 31 december 2012</b>				
Kostnad för sålda varor	325	–	–	325
Forsknings- och utvecklingskostnader	–	25	–	25
Försäljnings- och administrationskostnader	673	13	162	848
Övriga rörelseintäkter och kostnader	41	57	–	98
<b>Totalt</b>	<b>1 039</b>	<b>95</b>	<b>162</b>	<b>1 296</b>
<b>Året som slutade den 31 december 2013</b>				
Kostnad för sålda varor	<b>502</b>	–	–	<b>502</b>
Forsknings- och utvecklingskostnader	–	<b>30</b>	–	<b>30</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	<b>898</b>	<b>4</b>	<b>188</b>	<b>1 090</b>
Övriga rörelseintäkter och kostnader	<b>98</b>	<b>59</b>	–	<b>157</b>
<b>Totalt</b>	<b>1 498</b>	<b>93</b>	<b>188</b>	<b>1 779</b>



## 9 Immateriella tillgångar forts

Nedskrivningar belastar resultatet enligt följande:

	Produkt-, marknadsförings- och distributions- rättigheter MUSD	Övriga immateriella tillgångar MUSD	Utvecklings- kostnader för programvara MUSD	Totalt MUSD
<b>Året som slutade den 31 december 2011</b>				
Forsknings- och utvecklingskostnader	548	1	–	549
Försäljnings- och administrationskostnader	4	–	–	4
<b>Totalt</b>	<b>552</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>553</b>
<b>Året som slutade den 31 december 2012</b>				
Forsknings- och utvecklingskostnader	185	1	–	186
Försäljnings- och administrationskostnader	7	–	6	13
<b>Totalt</b>	<b>192</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>199</b>
<b>Året som slutade den 31 december 2013</b>				
Forsknings- och utvecklingskostnader	<b>335</b>	–	–	<b>335</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	<b>1 690</b>	–	<b>57</b>	<b>1 747</b>
<b>Totalt</b>	<b>2 025</b>	<b>–</b>	<b>57</b>	<b>2 082</b>

Återföringen av nedskrivning om 285 MUSD som bokfördes 2013 redovisades i forsknings- och utvecklingskostnader.

### Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar

Under 2013 påbörjade AstraZeneca rekryteringen av den första patienten i det första av flera program i fas III för olaparib. Till följd av att detta program inleddes återfördes nedskrivningen på 285 MUSD, som gjorts 2011 enligt redogörelse nedan, och hela det tidigare bokförda värdet av tillgången återställdes i vår balansräkning. Flera indikationer befinner sig för närvarande under utveckling för olaparib och, vid tidpunkten för återföringen av nedskrivningen, beräknades det återvinningsbara värdet på den immateriella tillgången relaterad till olaparib, vilket fastställdes genom beräkning av nyttjandevärde enligt redogörelse nedan, till åtminstone 650 MUSD över tillgångens bokförda värde. I nedskrivningen 2013 av produkt- marknadsförings- och distributionsrättigheter ingår en kostnad på 1 758 MUSD avseende de immateriella tillgångarna för *Bydureon*, förvärvade som en del av samarbetet 2012 med BMS kring Amylins produkter enligt redogörelse nedan. Detta skedde sedan reviderade beräkningar av den framtida försäljningen inom ramen för den årliga budgeteringsprocessen, legat lägre än AstraZenecas kommersiella förväntningar när företaget gick in i samarbetet. I nedskrivningar ingår också 136 MUSD efter AstraZenecas beslut att inte gå vidare med en registreringsansökning för fostamatinib.

I nedskrivningen 2012 av produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter ingår också en nedskrivning på 50 MUSD efter AstraZenecas beslut att inte gå vidare med en registreringsansökning för TC-5214, baserat på de slutliga resultaten av fas III-studier avseende effekt och tolerabilitet av substansen som kompletterande behandling av egentlig depression för patienter som inte svarar tillräckligt på en förstahandsbehandling med antidepressiva medel. Den återstående kostnaden på 149 MUSD sammanhänger med avslutandet av andra utvecklingsprojekt under året.

I nedskrivningen 2011 av produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter ingår en total nedskrivning på 285 MUSD sedan utvecklingen avbrutits av olaparib för underhållsbehandling av serös äggstockscancer. I nedskrivningen 2011 av produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter ingår också en nedskrivning på 150 MUSD, som återspeglar en minskad sannolikhet för framgångsrik bedömning av TC-5214 på basis av resultaten från de två första av fyra fas III-studier avseende effekt och tolerabilitet. Den återstående kostnaden på 117 MUSD sammanhänger med avslutandet av andra utvecklingsprojekt under året.

Nedskrivningen av immateriella tillgångar, utöver dem som uppkom till följd av att FoU-aktiviteter avbrutits, bestämdes på basis av beräkningar av nyttjandevärdet med hjälp av diskonterade riskjusterade prognoser för produkternas förväntade kassaflöden efter skatt för en period som avser tiden under vilken patentskydd gäller för de individuella produkterna. Hela prognosperioden täcks in av interna budgetar och prognoser. Beräkningar av nyttjandevärde är till sin natur känsliga för underliggande metoder, antaganden och uppskattningar. Följaktligen utgörs en signifikant risk av att delnedskrivningar som redovisats på detta sätt kan bli föremål för justeringar under framtida perioder. Dessa justeringar kan vara betydande. När vi beräknar lämplig diskonteringsränta för varje produkt, korrigerar vi AstraZenecas viktade genomsnittliga kapitalkostnad efter skatt (7,0% 2013, 2012 och 2011) för att beakta inverkan från risker och skatteeffekter hänförliga till respektive produkt. Den viktade genomsnittliga diskonteringsräntan före skatt som vi använde var cirka 13% (2012: 14%, 2011: 14%).

## 9 Immateriella tillgångar forts

### Väsentliga tillgångar

	Beskrivning	Bokfört värde MUSD	Återstående avskrivningstid
Förskottsbetalning <sup>1</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	329	5 år
Partial retirement <sup>1</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	548	1-14 år
First Option <sup>1</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	1 339	13-17 år
Second Option <sup>1</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	961	2-3 år
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av CAT <sup>5</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	216	2 och 7 år
Franchise-tillgångar avseende RSV uppkomna i samband med förvärvet av MedImmune	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	3 337	12 år
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av MedImmune	Avtalsbaserade intäkter och licensintäkter	341	5-6 år
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av MedImmune	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	513	18 år
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med samarbetet med BMS <sup>2</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	500	9-10 år
Tillgångar avseende <i>Bydureon</i> (veckodos) uppkomna i samband med Amylin-samarbetet med BMS <sup>3</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	761	17 år
Övriga immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med Amylin-samarbetet med BMS <sup>3</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	559	9-17 år
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av Novoxel <sup>4</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	313	Avskrivs inte
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av Ardea <sup>4</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	1 464	Avskrivs inte
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av Pearl Therapeutics <sup>4</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	985	Avskrivs inte
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av Omthera <sup>4</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	526	Avskrivs inte
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av Amplimmune <sup>4</sup>	Produkt-, marknadsförings- och distributionsrättigheter	534	Avskrivs inte
Immateriella anläggningstillgångar uppkomna i samband med förvärvet av Spirogen	Rättigheter avseende forskningsteknologi	362	10 år

<sup>1</sup> Dessa tillgångar är förknippade med omstruktureringen av AstraZenecas joint venture med Merck.

<sup>2</sup> Dessa tillgångar uppkom i samband med samarbetsavtalet med BMS avseende *Onglyza* och *Forxiga*.

<sup>3</sup> Dessa tillgångar uppkom i samband med samarbetsavtalet med BMS avseende de berörda Amylin-produkterna.

<sup>4</sup> Tillgångar under utveckling skrivs inte av utan prövas årligen med avseende på nedskrivning.

<sup>5</sup> Cambridge Antibody Technology Group PLC.

### Samarbete med BMS kring Amylin-produkter

Den 8 augusti 2012 slutförde BMS förvärvet av Amylin. Samma dag ingick AstraZeneca och BMS samarbetsavtal, baserade väsentligen på det befintliga diabetessamarbetet avseende utveckling och kommersialisering av Amylins produktportfölj. Enligt villkoren för samarbetet kommer företagen gemensamt genomföra de globala försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna i anslutning till samarbetsprodukterna. BMS svarade för all tillverkning och AstraZeneca mottog samarbetsprodukter till självkostnadspris. Vinster och förluster som uppkom till följd av samarbetet delades lika.

Den totala ersättningen för AstraZenecas deltagande i samarbetet uppgick till 3,7 miljarder USD. AstraZenecas betalning till BMS för deltagandet i samarbetet resulterade i första hand i köpet av immateriella anläggningstillgångar, värderade till 3 358 MUSD, relaterade till samarbetsprodukterna *Byetta* (exenatid) injektion och *Bydureon* (exenatid långsam frisättning för injicerbar suspension/exenatid 2 mg pulver och vätska för suspension med förlängd frisättning för injektion) som godkännts för användning i både USA och Europa, *Symlin* (pramlintid acetat) injektion som är godkänd för användning i USA samt metreleptin, en leptinanalogue som för närvarande granskas av den amerikanska registreringsmyndigheten FDA för behandling av diabetes och/eller hypertriglyceridemi hos patienter med sällsynta former av ärftlig eller förvärvad lipodystrofi. Dessutom redovisades förutbetalda kostnader på 0,4 miljarder USD, utgörande förskottsbetalningar för samarbetsprodukter.

AstraZeneca redovisar samarbetet som en gemensam verksamhet och redovisar sin andel av intäkter, kostnader, tillgångar och skulder.

Så som redogjordes för närmare i not 28, förvärvade AstraZeneca efter årets slut, i februari 2014, BMS andel av diabetesalliansen, inbegripet 100% av aktiekapitalet i Amylin.

### Mellanhavanden med Merck

Under 1982 bildade Astra ett joint venture tillsammans med Merck & Co., Inc. (nu Merck Sharp & Dohme Corp., ett dotterbolag till det nya Merck & Co., Inc. som blev resultatet av sammanslagningen med Schering-Plough) (Merck) i syfte att sälja, marknadsföra och distribuera vissa Astra-produkter i USA. Under 1998 omstrukturerades detta joint venture ("omstruktureringen"). Enligt avtalen avseende omstruktureringen ("avtalen") 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 delvis följande:

- > Årliga försäljningsrelaterade betalningar och
- > Villkor för uppsägning, vilka leder till att Merck avstår från sina intressen i AstraZenecas produkter och verksamheter, av vilka vissa är obligatoriska och andra frivilliga.

I villkoren för uppsägning och betalningarna ingår:

- > Förskottsbetalning
- > Partial Retirement
- > Slutavräkning
- > Långfristig fordran
- > First Option
- > Second Option.

## 9 Immateriella tillgångar forts

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). När alla betalningar har gjorts, kommer AstraZeneca att ha oinskränkt bestämmanderätt över sin verksamhet på den amerikanska marknaden. AstraZeneca räknar med att de positiva effekter som kommer att tillfalla AstraZeneca genom alla dessa överenskommelser om uppsägning uppstår genom:

- > Den betydande friheten avseende produkter som förvärvats eller upptäckts efter fusionen mellan Astra och Zeneca 1999.
- > Dels genom ökade bidrag från och dels genom omfattande frihet för produkter som redan har lanserats (som *Prilosec*, *Nexium*, *Brilinta*, *Pulmicort*, *Symbicort*, *Rhinocort* och *Atacand*), och de som är under utveckling.

De positiva ekonomiska effekterna inbegriper befrielse från villkorade betalningar och andra kostnadsbesparingar, tillsammans med de strategiska fördelar den ökade friheten att agera medför.

De immateriella tillgångarna som sammanhänger med inköpta produkträttigheter prövas med avseende på nedskrivningsbehov och kommer att skrivas ned helt eller delvis om en produkt dras in eller om verksamheten inom de berörda terapiområdena reduceras väsentligt.

### 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"). Villkorade betalningar avseende *Prilosec* och *Nexium* kommer att fortsätta tills Second Option utövas och genomförs (så som beskrivs under Second Option nedan). Villkorade betalningar för samtliga övriga samarbetsprodukter har upphört enligt redogörelsen under First Option nedan.

### Förskottsbetalningen

Fusionen mellan Astra och Zeneca 1999 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. Till följd av detta har AstraZeneca nu rättigheterna till dessa produkter och är fria från eventuella skyldigheter gentemot Merck och restriktioner avseende dessa produkter (inklusive årliga villkorade betalningar), vilket ger AstraZeneca stor frihet att exploatera dessa produkter efter eget gottfinnande. Förskottsbetalningen på 967 MUSD betalades vid tidpunkten för fusionen. Förskottsbetalningen har redovisats som en immateriell tillgång och skrivs av över 20 år. Även om de erhållna rättigheterna gäller i all framtid, används en avskrivningstid på 20 år för att motsvara det normala tidsperspektivet vid utveckling och marknadsföring av produkter.

### Partial Retirement, Slutavräkningen (True-Up) och Långfristig fordran (Loan Note Receivable)

Den 17 mars 2008 gjorde AstraZeneca en kontantbetalning netto till Merck på motsvarande 2,6 miljarder USD i samband med Partial Retirement, Slutavräkningen och Långfristig fordran. Betalningen ledde till att AstraZeneca förvärvade Mercks intressen i vissa av AstraZenecas produkter (bl a *Pulmicort*, *Rhinocort*, *Symbicort* och *Toprol-XL*), att AstraZeneca upphörde med villkorade betalningar för dessa produkter och att AstraZeneca fick möjlighet att utnyttja dessa produkter och andra möjligheter inom terapiområdet andningsvägar. Immateriella tillgångar på 994 MUSD redovisades vid den tidpunkten varvid återstoden av nettobetalningen (1 656 MUSD), utgjorde à conto-betalningar för framtida produkträttigheter relaterade till First Option och Second Option, enligt redogörelsen nedan. Dessa à conto-betalningar klassificerades som immateriella anläggningstillgångar.

### First Option

Den 26 februari 2010 utövade AstraZeneca First Option. Betalning av 647 MUSD till Merck ägde rum den 30 april 2010. Betalningen ledde till att AstraZeneca förvärvade Mercks rättigheter till produkter som omfattades av First Option, bl a *Entocort*, *Atacand*, *Plendil* och vissa produkter under utveckling vid den tiden (huvudsakligen *Brilinta* och *lesogaberan*, för vilken utvecklingen senare avbröts). Den 30 april 2010 upphörde också villkorade betalningar för dessa produkter för tiden efter detta datum och AstraZeneca fick möjlighet att utnyttja dessa produkter och andra möjligheter inom terapiområdena hjärta/kärl och neurovetenskap. Dessa rättigheter värderades till 1 829 MUSD och redovisades bland immateriella anläggningstillgångar från den 26 februari 2010 (1 182 MUSD överfördes från à conto-betalningar för att komplettera betalningen på 647 MUSD till Merck). Av dessa rättigheter fördelades 689 MUSD till befrielse från villkorade betalningar och 1 140 MUSD till immateriella anläggningstillgångar, vilket återspeglade möjligheten att fullt ut kunna exploatera produkterna inom terapiområdena hjärta/kärl och neurovetenskap. Återstående à conto-betalningar på 474 MUSD avser vinster som skulle säkerställas när AstraZeneca utövade Second Option.

### Second Option

Enligt avtalet kan AstraZeneca utöva Second Option för att köpa tillbaka Mercks rättigheter i de till Merck närstående bolag som innehar rättigheter som kommanditdelägare samt andra rättigheter som hänvisas till ovan. Utövandet av Second Option skulle leda till att AstraZeneca återköper Mercks rättigheter till *Prilosec* och *Nexium* i USA. Denna möjlighet kunde utövas av AstraZeneca från maj till oktober 2012 eller 2017, eller om den sammanlagda årliga försäljningen av de två produkterna understiger ett visst belopp.

Den 26 juni 2012 kom AstraZeneca och Merck överens om att revidera vissa bestämmelser i avtalen avseende Second Option.

De huvudsakliga områdena som omfattas av revideringarna är en förändring i tidpunkten för AstraZeneca att utöva Second Option samt en överenskommelse om värderingsmetoden för att fastställa vissa aspekter på priset för att utöva optionen. Enligt det reviderade avtalet har Merck givit AstraZeneca en ny Second Option som kan utövas av AstraZeneca mellan den 1 mars 2014 och den 30 april 2014 och som träder i kraft den 30 juni 2014. Optioner som kan utövas 2017 eller om den sammanlagda årliga försäljningen understiger ett minsta belopp gäller fortfarande för AstraZeneca. Utöver denna reviderade tidpunkt för Second Option, har AstraZeneca och Merck också kommit överens om värderingsmetoden för att fastställa vissa komponenter i optionens lösenpris vid en inlösen 2014. I stället för värderingar som gjorts av tredje part värderas nu en inlösen 2014 till ett fast belopp på 327 MUSD, på basis av en gemensam bedömning från AstraZenecas och Mercks sida av prognoserna för försäljningen av *Nexium* och *Prilosec* i USA. Det avtalade beloppet som kommer att betalas den 30 juni 2014 är villkorat av en slutavräkning 2018 som ersätter den gemensamma prognosen med den faktiska försäljningen under perioden från juli 2014 till juni 2018. Vidare ingår i lösenpriset för Second Option också en multipel motsvarande tio gånger Mercks genomsnittliga årliga 1% vinsttilldelning i kommanditbolaget under de tre år som föregår inlösen. AstraZeneca beräknar för närvarande att detta belopp motsvarar ca 80 MUSD. Den komponent i lösenpriset för Second Option som inkluderar nuvärdet av upp till 5% av framtida försäljning av *Vimovo* i USA, varvid det exakta beloppet beror på en tröskel för årlig försäljning som ännu inte nåtts samt av tidpunkten för utövandet av optionen, kommer att fortsätta.

**9 Immateriella tillgångar** forts

AstraZeneca anser att ändringarna ger en ökad säkerhet avseende värderingen av Second Option, vilket är att föredra jämfört med det tidigare avtalet och AstraZeneca avser nu, om inget oförutsett inträffar, att utöva Second Option under 2014.

Enligt revideringen kommer Mercks befintliga rätt att tillverka *Nexium* och *Prilosec* att upphöra den 30 juni 2014, om AstraZeneca utövar optionen 2014. I samband med revideringen gav Merck AstraZeneca även frihet att exploatera vissa kommersiella möjligheter avseende *Nexium*.

AstraZeneca bedömer nu att utövandet av Second Option är praktiskt taget säkert. Denna bedömning stöds av ledningens åsikt att AstraZeneca är helt inställt på att utöva Second Option 2014 om inget oförutsett inträffar. Genom pressmeddelanden avseende denna avsikt är AstraZeneca i praktiken förpliktad till inlösen 2014 om inget oförutsett inträffar. Priset för Second Option är dessutom mycket förmånligt och utgör ett starkt ekonomiskt incitament för AstraZeneca att utöva inlösen 2014. Därför har AstraZeneca tillämpat redovisningsprinciper som återspeglar Second Option som om datum för inlösen var den 26 juni 2012 (datum för revideringen av avtalet), vilket medför skulder till Merck motsvarande ca 1,5 miljarder USD (varav 1,1 miljard USD kommer att betalas genom månatliga villkorade betalningar mellan den 1 juli 2012 och den 30 juni 2014, och återstoden som en engångsbetalning den 30 juni 2014) och en motsvarande ökning av immateriella anläggningstillgångar från detta datum. Dessa immateriella anläggningstillgångar och 474 MUSD från First Option (enligt redogörelse ovan) motsvarar sammantaget värdet av friheten att exploatera möjligheterna inom terapiområdet mage/tarm och befrielsen från villkorade betalningar.

**10 Övriga placeringar**

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Långfristiga placeringar</b>			
Innehav av aktierelaterade värdepapper tillgängliga för försäljning	281	199	201
<b>Totalt</b>	<b>281</b>	199	201
<b>Kortfristiga placeringar</b>			
Innehav av aktier och obligationer tillgängliga för försäljning	735	748	296
Aktierelaterade värdepapper (handelslager)	46	29	25
Placeringar till fast ränta	15	46	3 927
<b>Totalt</b>	<b>796</b>	823	4 248

Likvida kortfristiga placeringar om 735 MUSD (2012: 748 MUSD, 2011: 296 USD) i form av aktier och obligationer tillgängliga för försäljning är placerade på ett depositionskonto. Ytterligare information om detta depositionskonto återfinns i not 18.

Nedskrivningar på 22 MUSD avseende aktierelaterade värdepapper tillgängliga för försäljning ingår i övriga rörelseintäkter och -kostnader i resultatet (2012: 2 MUSD, 2011: 3 MUSD).

Aktier och obligationer tillgängliga för försäljning samt aktierelaterade värdepapper (handelsportfölj) redovisas i rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag till verkligt värde. Verkligt värde på noterade investeringar baseras på noterade marknadskurser vid årets slut. Icke noterade placeringar upptas till anskaffningsvärde vilket är en approximation av verkligt värde, enligt redogörelsen nedan. Placeringar till fast ränta redovisas till upplupet anskaffningsvärde med bokfört värde som en rimlig approximation av verkligt värde med hänsyn taget till den korta placeringstiden.

Ingen av de finansiella tillgångarna eller finansiella skulderna har omklassificerats under året.

**Hierarkin för verkligt värde**

I tabellen nedan analyseras finansiella instrument, som ingår bland övriga placeringar och som bokförts till verkligt värde, efter värderingsmetod. De olika nivåerna har definierats på följande sätt:

- > Nivå 1: noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.
- > Nivå 2: andra indata än noterade priser som ingår i nivå 1 och som kan observeras för tillgången eller skulden, antingen direkt (dvs som priser) eller indirekt (dvs härledda från priser).
- > Nivå 3: indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (indata som ej kan observeras).

	Nivå 1 MUSD	Nivå 2 MUSD	Nivå 3 MUSD	Totalt MUSD
<b>2011</b>				
Innehav av aktier och obligationer tillgängliga för försäljning	338	–	159	497
Aktierelaterade värdepapper (handelslager)	25	–	–	25
<b>Totalt</b>	<b>363</b>	–	159	522
<b>2012</b>				
Innehav av aktier och obligationer tillgängliga för försäljning	809	–	138	947
Aktierelaterade värdepapper (handelslager)	29	–	–	29
<b>Totalt</b>	<b>838</b>	–	138	976
<b>2013</b>				
Innehav av aktier och obligationer tillgängliga för försäljning	807	–	209	1 016
Aktierelaterade värdepapper (handelslager)	46	–	–	46
<b>Totalt</b>	<b>853</b>	–	209	1 062

## 10 Övriga placeringar forts

Aktierelaterade värdepapper tillgängliga för försäljning, vilka analyseras på nivå 3, utgörs av investeringar i privata bioteknikföretag. När specifika marknadsdata saknas upptas dessa onoterade placeringar till anskaffningsvärde, vid behov justerat för nedskrivningar, vilket är en approximering av verkligt värde. Förändringarna bland placeringarna på nivå 3 redovisas närmare nedan:

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Den 1 januari	138	159	167
Förvärv	70	17	8
Överföringar in/ut(-)	-	-25	-
Avyttringar	-8	-20	-28
Nedskrivningar och omräkningsdifferenser	9	7	12
<b>Den 31 december</b>	<b>209</b>	<b>138</b>	<b>159</b>

Tillgångar överförs till eller från nivå 3 på dagen för händelsen eller dagen för den förändrade omständigheten som orsakade överföringen.

## 11 Varulager

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Råvaror och förbrukningsvaror	570	620	588
Varor under tillverkning	659	876	645
Färdigvaror och handelsvaror	680	565	619
<b>Varulager</b>	<b>1 909</b>	<b>2 061</b>	<b>1 852</b>

Koncernen redovisade lager motsvarande 2 981 MUSD (2012: 3 019 MUSD; 2011: 3 447 MUSD) som kostnad för sålda varor under året.

Lagernedskrivningar uppgick under året till 91 MUSD (2012: 120 MUSD, 2011: 51 MUSD).

## 12 Kundfordringar och andra fordringar

### Övriga långfristiga fordringar

I övriga långfristiga fordringar på 1 867 MUSD (2012: 352 MUSD, 2011: 0 USD) ingår en betalning på 1 276 MUSD (2012: 0 USD, 2011: 0 USD) som utgör den långfristiga delen av minimiroyalty gentemot Shionogi enligt det globala licensavtalet för *Crestor*, vilket omförhandlades i december 2013. Den modifierade royaltystrukturen som blev resultatet, inkluderar nu fasta min- och maximum royaltybetalningar under åren fram till 2020. Det har lett till att AstraZeneca redovisar skulder, och motsvarande förskottsbetalningar, för det diskonterade värdet av de totala lägsta betalningarna. Den kortfristiga andelen av förskottsbetalningen motsvarar 350 MUSD och redovisas som belopp som förfaller inom ett år. Övriga långfristiga fordringar inkluderar också förskottsbetalningar relaterade till vår gemensamma verksamhet med BMS och vårt forskningspartnerskap med Moderna Therapeutics.

### Kundfordringar och andra fordringar

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Belopp som förfaller inom 1 år</b>			
Kundfordringar	5 578	5 760	6 696
Avgår: reserv för osäkra fordringar (not 23)	-64	-64	-66
	<b>5 514</b>	<b>5 696</b>	<b>6 630</b>
Övriga fordringar	684	750	1 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 420	923	725
	<b>7 618</b>	<b>7 369</b>	<b>8 527</b>
<b>Belopp som förfaller efter mer än 1 år</b>			
Övriga fordringar	110	85	65
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	151	175	162
	<b>261</b>	<b>260</b>	<b>227</b>
<b>Kundfordringar och andra fordringar</b>	<b>7 879</b>	<b>7 629</b>	<b>8 754</b>

Alla finansiella tillgångar som ingår i kundfordringar och andra fordringar redovisas i rapporten över finansiell ställning för koncernen i sammandrag till upplupet anskaffningsvärde med bokfört värde som rimlig approximering av verkligt värde.

## 13 Likvida medel

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Kassa och banktillgodohavanden	1 094	1 304	1 488
Kortfristiga placeringar	8 123	6 397	6 083
<b>Likvida medel</b>	<b>9 217</b>	<b>7 701</b>	<b>7 571</b>
Bankkrediter utan säkerhet	-222	-105	-137
<b>Likvida medel i rapport över kassaflöden</b>	<b>8 995</b>	<b>7 596</b>	<b>7 434</b>

Koncernen innehar 119 MUSD (2012: 301 MUSD, 2011: 543 MUSD) i likvida medel, vilket krävs för att täcka solvenskraven samt kapital och säkerhetskraven i försäkringsverksamheten. Därmed är dessa medel inte tillgängliga för andra ändamål inom koncernen.

Likvida medel och checkräkningskrediter redovisas i rapporten över finansiell ställning för koncernen i sammandrag till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde motsvarar i allt väsentligt bokfört värde.

## 14 Räntebärande lån och krediter

		Återbetalnings- tidpunkt	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Bankkrediter		Vid anmodan	222	105	137
Finansiella leasingavtal			30	22	–
5,4% inlösbare obligation	USD	2012	–	–	1 769
5,4% inlösbare obligation	USD	2014	766	–	–
Övriga lån		Inom 1 år	770	774	84
<b>Totalt</b>			<b>1 788</b>	<b>901</b>	<b>1 990</b>
<b>Långfristiga skulder</b>					
Finansiella leasingavtal			72	62	–
5,4% inlösbare obligation	USD	2014	–	805	834
5,125% icke inlösbare obligation	euro	2015	1 035	990	969
5,9% inlösbare obligation	USD	2017	1 854	1 895	1 896
1,95% inlösbare obligation	USD	2019	996	995	–
7% garanterade obligationslån	USD	2023	356	399	387
5,75% icke inlösbare obligation	GBP	2031	573	561	536
6,45% inlösbare obligation	USD	2037	2 717	2 717	2 716
4% inlösbare obligation	USD	2042	985	985	–
<b>Totalt</b>			<b>8 588</b>	<b>9 409</b>	<b>7 338</b>

Samtliga ovan nämnda lån och krediter är utan säkerhet, med undantag för finansiella leasingavtal, vilka som säkerhet har de IT-tillgångar de avser (se not 7).

Som framgår nedan redovisas en jämförelse per kategori mellan bokförda värden och verkliga värden på koncernens samtliga räntebärande lån och krediter per den 31 december 2013, 31 december 2012 och 31 december 2011.

	Instrument i säkring till verkligt värde <sup>1</sup> MUSD	Instrument som värderats till verkligt värde <sup>2</sup> MUSD	Upplupet anskaffnings- värde <sup>3</sup> MUSD	Summa bokfört värde MUSD	Verkligt värde MUSD
<b>2011</b>					
Checkkrediter	–	–	137	137	137
Lån som förfaller inom 1 år	770	–	1 083	1 853	1 891
Lån som förfaller efter mer än 1 år	899	1 221	5 218	7 338	8 765
<b>Totalt per den 31 december 2011</b>	<b>1 669</b>	<b>1 221</b>	<b>6 438</b>	<b>9 328</b>	<b>10 793</b>
<b>2012</b>					
Checkkrediter	–	–	105	105	105
Finansiella leasingavtal som förfaller inom 1 år	–	–	22	22	22
Finansiella leasingavtal som förfaller efter mer än 1 år	–	–	62	62	62
Lån som förfaller inom 1 år	–	–	774	774	774
Lån som förfaller efter mer än 1 år	900	1 204	7 243	9 347	10 897
<b>Totalt per den 31 december 2012</b>	<b>900</b>	<b>1 204</b>	<b>8 206</b>	<b>10 310</b>	<b>11 860</b>
<b>2013</b>					
Checkkrediter	–	–	222	222	222
Finansiella leasingavtal som förfaller inom 1 år	–	–	30	30	30
Finansiella leasingavtal som förfaller efter mer än 1 år	–	–	72	72	72
Lån som förfaller inom 1 år	–	766	770	1 536	1 536
Lån som förfaller efter mer än 1 år	856	356	7 304	8 516	9 296
<b>Totalt per den 31 december 2013</b>	<b>856</b>	<b>1 122</b>	<b>8 398</b>	<b>10 376</b>	<b>11 156</b>

<sup>1</sup> I instrument som klassificerats som säkring till verkligt värde avseende ränterisk ingår en angiven andel av USD 5,9% inlösbare obligation som förfaller 2017.

<sup>2</sup> I instrument som klassificerats som säkring till verkligt värde över resultatet ingår USD 5,4% inlösbare obligation som förfaller 2014 och USD 7% garanterade obligationslån som förfaller 2023.

<sup>3</sup> I låneskuld som redovisas till upplupen anskaffningskostnad ingår belopp som klassificerats som säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet motsvarande 1 608 MUSD (2012: 1 551 MUSD, 2011: 1 505 MUSD) och som redovisas till upplupen anskaffningskostnad. Det verkliga värdet av denna låneskuld uppgick till 1 769 MUSD per den 31 december 2013 (2012: 1 808 MUSD, 2011: 1 752 MUSD).

Verkligt värde på marknadsnoterade skuldebrev med fast ränta 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 frekventa omplaceringar. Det bokförda värdet på lån som klassificerat som verkligt värde över resultatet är det verkliga värdet, enligt värderingsmetoden för nivå 1 enligt definitionen i not 10. För lån som klassificerats som säkring till verkligt värde, är det bokförda värdet inledningsvis värderat till verkligt värde och omvärderas för förändringar i verkligt värde avseende den säkrade risken vid varje balansdag. Övriga lån upptas till upplupet anskaffningsvärde. Verkliga värden, enligt redovisningen i tabellen ovan, fastställs i samtliga fall med hjälp av värderingsmetoden för nivå 1 enligt definition i not 10, med undantag för checkkrediter och finansiella leasingavtal, där verkligt värde i allt väsentligt motsvarar bokfört värde.

## 14 Räntebärande lån och krediter forts

En vinst på 5 MUSD gjordes under året på det verkliga värdet av obligationer som värderats till verkligt värde via resultatet, på grund av ökad kreditrisk. En vinst på 39 MUSD har gjorts på dessa obligationer sedan de ställdes ut på grund av ökad kreditrisk. Förändringar i kreditrisk hade ingen väsentlig påverkan på några andra finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i koncernens bokslut. Förändringen i verkligt värde som hänför sig till förändringar i kreditrisk beräknas som förändringen i verkligt värde som inte beror på marknadsrisk. Beloppet som ska betalas vid förfallotidpunkt avseende obligationer som värderats till verkligt värde över resultatet uppgår till 1 037 MUSD.

Räntesatserna som används för att diskontera framtida kassaflöden för justeringar till verkligt värde i tillämpliga fall baseras på marknadens swapräntekurva på balansdagen, enligt följande:

	2013	2012	2011
Lån och krediter	<b>0,3% till 3,2%</b>	0,6% till 2,0%	0,9% till 2,3%

## 15 Finansiella derivatinstrument

Finansiella derivatinstrument består av ränteswappar (inkluderade i instrument klassificerade som verkligt värde om de sammanhänger med skuld som klassificerats som verkligt värde eller instrument i ett säkringsförhållande till verkligt värde om detta formellt klassificerats som en säkring till verkligt värde), valutaränteswappar (inkluderade i instrument som klassificerats som säkring av nettoinvestering) och terminskontrakt i utländsk valuta (inkluderade nedan i övriga derivat).

	Anläggnings- tillgångar MUSD	Omsättnings- tillgångar MUSD	Kortfristiga skulder MUSD	Långfristiga skulder MUSD	Totalt MUSD
Klassificerade som säkring av verkligt värde	153	20	–	–	173
Avseende instrument som värderats till verkligt värde via resultatet	189	–	–	–	189
Andra derivat	–	5	–9	–	–4
<b>31 december 2011</b>	<b>342</b>	<b>25</b>	<b>–9</b>	<b>–</b>	<b>358</b>

	Anläggnings- tillgångar MUSD	Omsättnings- tillgångar MUSD	Kortfristiga skulder MUSD	Långfristiga skulder MUSD	Totalt MUSD
Klassificerade som säkring av verkligt värde	151	–	–	–	151
Avseende instrument som värderats till verkligt värde via resultatet	162	–	–	–	162
Klassificerade som säkring av nettoinvestering	76	–	–	–	76
Andra derivat	–	31	–3	–	28
<b>31 december 2012</b>	<b>389</b>	<b>31</b>	<b>–3</b>	<b>–</b>	<b>417</b>

	Anläggnings- tillgångar MUSD	Omsättnings- tillgångar MUSD	Kortfristiga skulder MUSD	Långfristiga skulder MUSD	Totalt MUSD
Klassificerade som säkring av verkligt värde	108	–	–	–	108
Avseende instrument som värderats till verkligt värde via resultatet	69	16	–	–	85
Klassificerade som säkring av nettoinvestering	188	–	–	–1	187
Andra derivat	–	24	–2	–	22
<b>31 december 2013</b>	<b>365</b>	<b>40</b>	<b>–2</b>	<b>–1</b>	<b>402</b>

Alla derivat bokförs till verkligt värde och faller inom nivå 2 i hierarkin över verkligt värde enligt definitionen i not 10. Inget derivat har omklassificerats under året.

Det verkliga värdet av ränteswappar och valutaränteswappar uppskattas med hjälp av tillämpliga värderingsmetoder med nollkupongkurva för att diskontera framtida avtalsenliga kassaflöden baserat på aktuella räntesatser vid årets slut.

Verkligt värde på terminskontrakt i utländsk valuta beräknas genom att diskontera framtida avtalsenliga kassaflöden med hjälp av lämpliga avkastningskurvor baserade på de terminskurser som gällde vid årets slut. De flesta terminskontrakten i utländsk valuta för befintliga transaktioner har löptider på mindre än en månad från årets slut.

Räntesatserna som används för att diskontera framtida kassaflöden för justeringar till verkligt värde i tillämpliga fall baseras på marknadens swapräntekurva på balansdagen, enligt följande:

	2013	2012	2011
Derivat	<b>0,3% till 3,2%</b>	0,6% till 2,0%	0,9% till 2,3%

## 16 Leverantörsskulder och andra skulder

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	2 499	2 449	2 155
Mervärdesskatt, källskatter och arbetsgivaravgifter	207	231	343
Rabatter och prisnedsättningar (chargebacks)	2 853	2 486	3 285
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 606	3 200	2 474
Andra skulder	1 197	855	718
<b>Totalt</b>	<b>10 362</b>	<b>9 221</b>	<b>8 975</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	126	710	113
Andra skulder	2 226	291	272
<b>Totalt</b>	<b>2 352</b>	<b>1 001</b>	<b>385</b>

Med undantag för en skuld på 514 MUSD (2012: 0 USD, 2011: 0 USD), som bokförts som övrig skuld och som uppkom vid företagsförvärv (se not 22), och som redovisas till verkligt värde, inom nivå 3 i hierarkin över verkligt värde enligt definitionen i not 10, redovisas alla andra skulder i rapporten över finansiell ställning för koncernen i sammandrag till upplupet anskaffningsvärde med bokfört värde som rimlig approximering av verkligt värde. Förändringarna bland finansiella skulder inom nivå 3 redovisas närmare nedan.

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Den 1 januari	–	–	50
Ökning som uppkommit vid företagsförvärv	532	–	–
Reglerade poster	–	–	–50
Omvärderingar	–18	–	–
<b>Den 31 december</b>	<b>514</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## 17 Avsättningar

	Avgångsvederlag MUSD	Miljö MUSD	Ersättningar till anställda MUSD	Juridiska kostnader MUSD	Övriga avsättningar MUSD	Totalt MUSD
<b>Per den 1 januari 2011</b>	659	119	127	562	471	1 938
Årets kostnad	450	5	16	135	110	716
Kontant betalning	–377	–32	–17	–153	–78	–657
Återföringar	–55	–	–	–	–85	–140
Omräkningsdifferenser och andra förändringar	–13	–	16	–4	6	5
<b>Per den 31 december 2011</b>	664	92	142	540	424	1 862
Årets kostnad	873	22	19	90	92	1 096
Kontant betalning	–853	–27	–20	–513	–63	–1 476
Återföringar	–65	–	–	–18	–91	–174
Omräkningsdifferenser och andra förändringar	18	1	7	1	9	36
<b>Per den 31 december 2012</b>	637	88	148	100	371	1 344
Årets kostnad	652	27	20	23	49	771
Kontant betalning	–532	–28	–19	–78	–24	–681
Återföringar	–20	–	–	–5	–78	–103
Omräkningsdifferenser och andra förändringar	34	–	3	19	2	58
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>771</b>	<b>87</b>	<b>152</b>	<b>59</b>	<b>320</b>	<b>1 389</b>

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Förfaller inom 1 år	823	916	1 388
Förfaller efter mer än 1 år	566	428	474
<b>Totalt</b>	<b>1 389</b>	<b>1 344</b>	<b>1 862</b>

AstraZeneca genomför ett världsomspännande omstruktureringsinitiativ som omfattar rationalisering av den globala varuförsörjningskedjan, försäljnings- och marknadsföringsorganisationen, infrastrukturen för informationstjänster och verksamhetsstöd, samt forskning och utveckling. Personalkostnader i samband med detta arbete redovisas som avsättningar för avgångsvederlag.

Information om avsättningar avseende miljö och juridiska kostnader lämnas i not 25.

Avsättningar för personalförmåner inkluderar Deferred Bonus Plan. Ytterligare information finns i not 24.

Övriga avsättningar omfattar belopp avseende särskilda kontraktensliga eller informella förpliktelser och tvister.

Ingen avsättning har upplösts, utnyttjats eller fördelats i något annat syfte än vad den var avsedd för.



## 18 Ersättningar efter avslutad anställning

### 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 AstraZenecas betalning och den motsvarande kostnaden är satt till en fast nivå eller till en fast procentandel av de anställdas lön. Ett flertal pensionslösningar, huvudsakligen i Storbritannien, USA, Sverige och Tyskland, är dock förmånsbestämda. Detta innebär att pensionen bestäms som en andel av den pensionsgrundande slutlönen, med hänsyn tagen till den anställdes tjänstetid och genomsnittliga slutlön (i regel ett genomsnitt för 1, 3 eller 5 år). År 2000 upphörde möjligheten för nyanställda att omfattas av någon av de större förmånsbestämda pensionsplanerna, med undantag för den svenska kollektivavtalade pensionsplanen (som fortfarande är öppen för anställda födda före 1979). Under 2010 införde AstraZeneca, efter samråd med representanter för de anställda i Storbritannien, en frysning av pensionsgrundande lön vid nivån den 30 juni 2010 för förmånsbestämda medlemmar i den brittiska pensionsplanen.

De större förmånsbestämda pensionsplanerna finansieras genom juridiskt åtskilda institutionellt förvaltade fonder. 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 premiebetalningar ska vara tillräckliga för att täcka framtida förpliktelser. Fonderingen övervakas rigoröst av AstraZeneca och lämpliga förvaltare, med uttrycklig hänvisning till AstraZenecas kreditvärdighet, börsvärde, kassaflöden och solvensen för den aktuella pensionsplanen.

#### Fonderingsprinciper

97% av koncernens förmånsbestämda förpliktelser per den 31 december 2013 avser pensionsplaner inom Storbritannien, USA, Sverige eller Tyskland. I dessa länder fonderas pensionsåtagandena med utgångspunkt i följande fonderingsprinciper:

- > Grundläggande för koncernen är att de förmåner som koncernen utlovat de anställda ska fonderas.
- > Koncernen bedömer sina pensionsarrangemang inom ramen för koncernens bredare kapitalstruktur. Generellt tror inte bolaget på att avsätta onödigt mycket kapital till fondering samtidigt som kapitalet kan användas bättre i verksamheten. Inte heller önskar koncernen bygga upp överskott genom inbetalningar.
- > Pensionsfonderna är inte en del av koncernens kärnverksamhet. Koncernen tror på att använda investeringarna, som utgör fondering, för risktagande som ger avkastning, under förutsättning att det finns en medel- till långsiktig plan för att minska dessa risker om möjlighet ges.
- > Koncernen är medveten om att beslut om att inneha vissa investeringar kan leda till volatilitet i den finansiella ställningen. Koncernen önskar inte ändra nivån på sina inbetalningar till följd av relativt små avvikelser från den önskade fonderingsnivån, eftersom kortsiktiga variationer är förväntade, men är beredd att reagera på lämpligt sätt på mer betydande avvikelser.
- > Om lokala bestämmelser skulle kräva en ytterligare finansieringsnivå kan koncernen överväga att använda alternativa metoder förutsatt att detta inte kräver omedelbara tillskott av medel utan bidrar till att minska pensionsavtalens exponering för koncernens kreditrisk.

Dessa principer är anpassade till AstraZenecas verksamhet idag. Om förutsättningarna skulle ändras kan principerna komma att ses över.

AstraZeneca har utvecklat ett finansiellt ramverk för att tillämpa dessa principer. Detta avgör kontantbetalningarna till pensionsfonderna, men påverkar inte åtagandena enligt IAS 19 (2011). För att minska risken att överflödigt kapital binds i pensionsfonderna, grundas värderingen av åtagandena på den förväntade avkastningen hos faktiska pensionstillgångar snarare än en avkastning på företagsobligationer. För närvarande medför detta ett lägre värde för ansvarsåtagandena än för IAS 19 (2011).

#### Storbritannien

När det gäller koncernens förmånsbestämda fond i Storbritannien, har principerna ovan ändrats mot bakgrund av myndighetskraven i Storbritannien (sammanfattas nedan) och diskussioner med pensionsförvaltaren som dessa givit upphov till.

#### Förvaltarnas roll (Storbritannien)

Pensionsfonden i Storbritannien förvaltas av en förvaltare som är juridiskt åtskild från Bolaget. Förvaltarens styrelse (Trustee Directors) består av representanter utsedda av både arbetsgivaren och de anställda samt inkluderar en oberoende professionell styrelseledamot (Trustee Director). Förvaltarens styrelse ska enligt lag agera i alla relevanta förmånstagares intressen och är särskilt ansvarig för policy för finansiella placeringar samt den löpande administrationen av förmånerna. Den ansvarar också för att tillsammans med arbetsgivaren komma överens om nivån på inbetalningarna till pensionsfonden i Storbritannien (se nedan).

#### Fonderingskrav (Storbritannien)

Enligt brittisk lag ska pensionsfonder vara betryggande finansierade (dvs till en nivå som överstiger de aktuella förväntade kostnaderna för att tillhandahålla förmåner). Den senaste finansiella värderingen av AstraZeneca Pension Fund genomfördes av en kvalificerad aktuarie per den 31 mars 2010. En finansiell värdering av AstraZeneca Pension Fund per den 31 mars 2013 är på gång. Inom 15 månader efter varje värdering ska förvaltaren och Bolaget enas om de eventuella inbetalningar som krävs för att säkerställa att fonden är helfinansierad över tid på basis av ett lämpligt försiktighetsmått. Inbetalningar som överenskommit på detta sätt utgör ett lägsta fonderingskrav.

Dessutom kommer AstraZeneca att göra inbetalningar till ett depositionskonto som upprättats vid sidan av den brittiska pensionsfonden. Tillgångarna på depositionskontot kommer att kunna inbetalas till fonden under överenskomna omständigheter, t ex om AstraZeneca och pensionsfondens förvaltare enas om en förändring i den nuvarande långsiktiga investeringsstrategin. Per den 31 december 2013 ingår tillgångar på depositionskontot motsvarande 446 MGBP (735 MUSD) i övriga placeringar (se not 10).

Enligt den aktuella fonderingsplanen krävs att inbetalningar motsvarande 264 MGBP (436 MUSD) görs senast den 31 januari 2015 för att täcka underskottet. I praktiken förväntas att dessa inbetalningar görs genom att överföra tillgångar från det separata depositionskontot som upprättats för att hantera finansieringen av den brittiska pensionsfonden. Enligt denna plan förväntas fonden vara helfinansierad den 31 mars 2017. Denna återvinningsplan granskas emellertid som ett led i värderingen per den 31 mars 2013.

**18 Ersättningar efter avslutad anställning** forts

I enlighet med de överenskomna fonderingsprinciperna, vilka använts för att fastställa det lagstadgade fonderingsmålet, var nyckelantagandena per den 31 mars 2010 följande: den långsiktiga inflationen i Storbritannien angavs till 3,8% per år, löneökningarna till 0% per år (till följd av att de pensionsberättigade lönenivåerna frystes 2010), ökningstakten i pensionerna till 3,55% per år och avkastningen på investeringar till 5,9% per år. Med dessa utgångspunkter värderades fondens åtaganden till 3 950 MGBP (6 100 MUSD) jämfört med ett marknadsvärde för tillgångarna per den 31 mars 2010 på 3 129 MGBP (4 832 MUSD).

Enligt styrdokumentet för den brittiska pensionsfonden kommer framtida överskott i fonden att återgå till AstraZeneca genom återbetalning under antagande om gradvis reglering av åtaganden över fondens livstid. Därmed krävs ingen justering till följd av IFRIC 14 "IAS 19 – The Limit on a Defined Benefit Asset Minimum Funding Requirements and their Interaction".

**Regelverk (Storbritannien)**

Pensionsmarknaden i Storbritannien regleras av den brittiska pensionsmyndigheten (Pensions Regulator) vars lagstadgade mål och tillsynsbefogenheter beskrivs på myndighetens webbplats [www.thepensionsregulator.gov.uk](http://www.thepensionsregulator.gov.uk).

**Övriga koncernen**

Ställningarna per den 31 december 2013 enligt IAS 19 (2011) redovisas nedan för vart och ett av de övriga länderna med betydande förmånsbestämda planer. Dessa planer utgör 90% av koncernens förmånsbestämda pensionsåtaganden utanför Storbritannien. Pensionsfonderna i USA och Sverige förvaltas av förvaltande organ med ansvar för placeringspolicyerna för dessa fonder. Dessa planer finansieras i överensstämmelse med finansieringsprinciperna och inbetalningar görs i enlighet med det finansiella ramverket.

- > Den amerikanska förmånsbestämda pensionsplanen omvärderades aktuariellt per den 31 december 2013 och åtaganden för pensionsplanerna beräknades då till 1 655 MUSD medan tillgångarna värderades till 1 651 MUSD. I detta ingår åtaganden enligt den icke avdragsgilla planen som till stor del är ofinansierade.
- > Den svenska förmånsbestämda pensionsplanen omvärderades aktuariellt per den 31 december 2013 och åtagandet för pensionsplanerna beräknades då till 1 719 MUSD medan tillgångarna värderades till 1 238 MUSD.
- > Den tyska förmånsbestämda planen omvärderades aktuariellt per den 31 december 2013. I enlighet med praxis i Tyskland har planen en låg finansieringsnivå: åtaganden för pensionsplanerna uppgick till 361 MUSD medan tillgångarna uppgick till 23 MUSD.

Under de aktuella förutsättningarna förväntas inbetalningarna (exklusive de som rör kostnader avseende tidigare tjänstgöring) under året som slutar den 31 december 2014 till de fyra huvudländerna uppgå till 285 MUSD.

**Övriga ersättningar efter avslutad anställning utöver pensioner**

I USA, och i mindre omfattning i vissa andra länder, innefattar AstraZenecas anställningsförmåner även att man gör avsättningar för sjukvårds- och livförsäkringar för anställda som har pensionerats. Per den 31 december 2013 omfattas 3 513 pensionerade anställda och efterlevande av dessa avsättningar och 8 098 anställda kommer att vara berättigade när de pensioneras. AstraZeneca reserverar nuvärdet av sådana pensionsförpliktelser under de anställdas tjänstgöringstid. I praktiken kommer dessa förmåner att finansieras enligt finansieringsprinciperna.

Koncernens kostnader för förmåner efter avslutad anställning utöver pensioner uppgick under 2013 till 16 MUSD (2012: 16 MUSD, 2011: 12 MUSD). Plantillgångarna var 314 MUSD och åtaganden enligt planen var 331 MUSD per den 31 december 2013. Dessa förmånsplaner har inkluderats i redogörelsen för förmåner efter avslutad anställning vid tillämpning av IAS 19 (2011).

**Finansiella antaganden**

Kvalificerade oberoende aktuarier har uppdaterat de aktuariella värderingarna enligt IAS 19 (2011) av de största förmånsbestämda pensionsplanerna inom koncernen per den 31 december 2013. De antaganden som aktuarierna har tillämpat är uppskattningar valda från ett flertal 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:

	2013		2012	
	Storbritannien	Övriga koncernen	Storbritannien	Övriga koncernen
Antagande om inflation	3,5%	2,2%	3,1%	2,2%
Löneökningstakt	- <sup>1</sup>	3,4%	- <sup>1</sup>	3,4%
Ökningstakt i pensionsutbetalningar	3,3%	1,1%	2,9%	1,1%
Diskonteringsränta	4,5%	4,3%	4,5%	3,6%

<sup>1</sup> Pensionsgrundande lön frusen vid nivån den 30 juni 2010 efter förändringar i den brittiska planen.

**Demografiska antaganden**

Livslängdsantaganden baseras på landspecifika livslängdstabeller. Dessa jämförs med AstraZenecas egna faktiska erfarenheter och justeras när tillräckliga data finns tillgängliga. Ytterligare antaganden om framtida ökad livslängd ingår i samtliga större pensionsplaner när det finns trovärdiga uppgifter som stödjer denna fortsatta trend.

I tabellen nedan illustreras antaganden om livslängd vid 65 års ålder för manlig personal som pensioneras 2013 och personal som förväntas pensioneras 2033 (2012: 2012 respektive 2032).

Land	Livslängdsantagande för en manlig anställd som pensioneras vid 65 års ålder			
	2013	2033	2012	2032
Storbritannien	23,6	25,3	23,1	24,8
USA	20,2	21,6	20,1	21,5
Sverige	20,5	22,4	20,4	22,4
Tyskland	18,7	21,4	18,6	21,3

## 18 Ersättningar efter avslutad anställning forts

### Risker förknippade med AstraZenecas förmånsbestämda pensionsplaner

Den brittiska förmånsbestämda planen utgör 67% av koncernens förmånsbestämda åtaganden och exponerar koncernen för flera risker. De viktigaste är:

Risk	Beskrivning	Dämpande åtgärd
<b>Volatil avkastning på tillgångar</b>	Förmånsbestämda åtaganden (Defined Benefit Obligation, DBO) beräknas med hjälp av en diskonteringsränta som fastställs med hänvisning till avkastningen på företagsobligationer. Avkastning som avviker från diskonteringsräntan kommer att leda till ett inslag av volatilitet i solvensmarginalen. Den brittiska pensionsfonden innehar en betydande andel (40%) av sina tillgångar i tillväxttillgångar (t ex aktier), vilket, även om de förväntas utvecklas bättre än företagsobligationer på lång sikt, leder till volatilitet och risk på kort sikt. Avsättningen till tillväxttillgångar övervakas för att säkerställa att den är fortsatt ändamålsenlig med hänsyn till den brittiska pensionsfondens långsiktiga mål.	AstraZeneca och förvaltaren har infört en säkringsstrategi för aktieoptioner för den brittiska pensionsfonden för att minska volatiliteten hos avkastningar på aktieplaceringar. Säkringsstrategin skyddar mot nedgångar på aktiemarknader på mellan 95% och 84% genom att avstå från avkastningar på över 105%.  AstraZeneca och förvaltaren har också säkrat den brittiska pensionsfondens aktieplaceringar mot förändringar i US-dollar (USD), euro (EUR) och japanska yen (YEN) för tillgångar som noterats i dessa valutor. För närvarande är cirka 16% av fondens tillgångar säkrade mot US-dollar, 2% mot euro och 1% mot japanska yen.
<b>Förändringar i avkastningen på obligationer</b>	En nedgång i avkastningen på företagsobligationer kommer att öka värdet på de förmånsbestämda åtagandena i bokföringen, även om detta delvis kommer att uppvägas av en ökning i värdet på den brittiska pensionsfondens obligationsinnehav.	Den brittiska pensionsfonden innehar också en betydande andel av sina tillgångar (60%) som företagsobligationer, vilket innebär en väsentlig säkring mot fallande avkastning på obligationer (fallande avkastning som ökar förmånsbestämda åtaganden kommer också att öka värdet på obligations-tillgångarna). Denna räntesäkring förstärks ytterligare genom att ränteswappar används, så att den brittiska pensionsfonden säkrar 42% av exponeringen hos de förmånsbestämda åtagandena mot förändringar i räntesatser. Observera att det föreligger vissa skillnader i kreditkvalitet hos obligationer som innehas av den brittiska pensionsfonden och obligationer som analyseras för att fastställa diskonteringsräntan för förmånsbestämda åtaganden. Därigenom kvarstår viss risk om avkastningen skiljer sig åt mellan tillgångar i form av obligationer och swappar av olika kvalitet.
<b>Inflationsrisk</b>	En betydande andel av de förmånsbestämda åtagandena indexeras med prisindex som grund (dvs inflationen enligt UK Retail Price Index). Högre inflation leder till ökade åtaganden (även om detta i flertalet fall begränsas till en årlig ökning på högst 5%).	Den brittiska pensionsfonden innehar vissa inflationskopp-lade tillgångar som erbjuder en säkring mot effekterna på förmånsbestämda åtaganden av inflation som är högre än förväntat. Detta förstärks genom inflationsswappar, så att den brittiska pensionsfondens tillgångar säkrar 53% av exponeringen hos förmånsbestämda åtaganden mot förändringar i framtida inflation (forward inflation).
<b>Förväntad livslängd</b>	Flertalet åtaganden för den brittiska pensionsfonden ska tillhandahålla förmåner under medlemmens livslängd, så att öknings i förväntad livslängd leder till ökade åtaganden.	Den brittiska pensionsfonden tecknade en "livslängdsswapp" (longevity swap) under 2013. Den erbjuder säkring mot livslängdsrisker för cirka 10 000 av pensionsfondens nuvarande pensionärer och omfattar 3,8 miljarder USD av pensionsfondens åtaganden. En ökning med ett år i förväntad livslängd leder till en ökning på 178 MUSD i pensionsfondens tillgångar.

### Övriga risker

Det finns flera andra risker förknippade med att driva den brittiska pensionsfonden, bl a operativa risker (t ex utbetalning av fel förmåner) och risker förknippade med lagstiftning (t ex att regeringen ökar pensionsbördan genom ny lagstiftning).

**18 Ersättningar efter avslutad anställning** forts**Underskott i pensionsplanerna**

I tabellen nedan redovisas tillgångarna och förpliktelseerna i koncernens förmånsbestämda pensionsplaner per den 31 december 2013, beräknade i enlighet med IAS 19 "Employee Benefits" (2011) (Ersättningar till anställda). 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.

	2013			2012		
	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
<b>Pensionsplanernas tillgångar</b>						
Aktier: Globala (exkl. tillväxtmarknader)	1 520	959	2 479	1 804	1 063	2 867
Aktier: Tillväxtmarknader	401	18	419	487	35	522
Aktier: Tillväxtmarknader (inget noterat marknadspris)	22	–	22	–	–	–
Statsobligationer: Globala (exkl. tillväxtmarknader)	1 134	330	1 464	544	327	871
Statsobligationer: Tillväxtmarknader	3	–	3	3	3	6
Företagsobligationer med god kreditriskvärdering (AAA-BBB): Globala (exkl. tillväxtmarknader)	2 888	1 537	4 425	2 873	1 314	4 187
Företagsobligationer med god kreditriskvärdering (AAA-BBB): Tillväxtmarknader	272	12	284	257	21	278
Andra företagsobligationer: Globala (exkl. tillväxtmarknader)	23	35	58	22	31	53
Andra företagsobligationer: Tillväxtmarknader	–	67	67	–	56	56
Andra företagsobligationer: Tillväxtmarknader (inget noterat marknadspris)	92	–	92	26	–	26
Derivat: Räntekontrakt	175	–7	168	357	–	357
Derivat: Inflationskontrakt	68	–	68	–86	–	–86
Derivat: Valutakontrakt	85	1	86	97	10	107
Derivat: Övriga	–59	–	–59	–63	–	–63
Derivat: Livslängdsswapp (longevity swap)	–	–	–	n/a	n/a	n/a
Investeringsfonder: Riskkapitalfonder (inget noterat marknadspris)	–	47	47	–	50	50
Investeringsfonder: Hedgefonder	305	95	400	269	93	362
Investeringsfonder: Hedgefonder (inget noterat marknadspris)	18	–	18	21	–	21
Likvida medel	3	144	147	168	130	298
Övrigt	71	10	81	71	10	81
<b>Totalt verkligt värde på tillgångarna i pensionsplanerna<sup>1</sup></b>	<b>7 021</b>	<b>3 248</b>	<b>10 269</b>	<b>6 850</b>	<b>3 143</b>	<b>9 993</b>
<b>Pensionsplanernas förpliktelser</b>						
Nuvärde på förpliktelseerna i pensionsplanerna avseende:						
Aktivt medlemskap	–998	–1 645	–2 643	–1 286	–1 989	–3 275
Inaktivt medlemskap	–2 290	–886	–3 176	–1 615	–880	–2 495
Pensionärer	–5 115	–1 596	–6 711	–4 839	–1 655	–6 494
<b>Totalt värde på förpliktelseerna i pensionsplanerna</b>	<b>–8 403</b>	<b>–4 127</b>	<b>–12 530</b>	<b>–7 740</b>	<b>–4 524</b>	<b>–12 264</b>
<b>Underskott i pensionsplanerna redovisat i rapporten över finansiell ställning</b>	<b>–1 382</b>	<b>–879</b>	<b>–2 261</b>	<b>–890</b>	<b>–1 381</b>	<b>–2 271</b>

<sup>1</sup> I pensionsplanernas tillgångar ingår 0 USD (2012: 0 USD) av AstraZenecas egna tillgångar.

**Verkligt värde på tillgångarna i pensionsplanerna**

	2013			2012		
	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
Vid årets början	6 850	3 143	9 993	5 688	2 831	8 519
Ränteintäkter avseende tillgångar i pensionsplanerna	289	114	403	298	116	414
Kostnader	–4	–1	–5	–5	–	–5
Aktuariella förluster(–)/vinster	–119	62	–57	319	235	554
Regleringar	–	–	–	–	–61	–61
Valutakurseffekter	131	–3	128	289	26	315
Arbetsgivarens inbetalningar	177	192	369	584	262	846
Anställdas inbetalningar	6	–	6	8	–	8
Utbetalda förmåner	–309	–259	–568	–331	–266	–597
<b>Verkligt värde på tillgångarna i pensionsplanerna vid årets slut</b>	<b>7 021</b>	<b>3 248</b>	<b>10 269</b>	<b>6 850</b>	<b>3 143</b>	<b>9 993</b>

Den faktiska avkastningen på tillgångarna i pensionsplanerna motsvarade en vinst på 346 MUSD (2012: en vinst på 968 MUSD).

## 18 Ersättningar efter avslutad anställning forts

### Förändring i förpliktelser avseende ersättningar efter avslutad anställning

	2013			2012		
	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
Nuvärde på förpliktelser i pensionsplanen vid årets början	-7 740	-4 524	-12 264	-7 042	-4 157	-11 199
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-32	-104	-136	-36	-108	-144
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder	-42	-26	-68	-77	-30	-107
Anställdas inbetalningar	-6	-	-6	-8	-	-8
Utbetalda förmåner	309	259	568	331	266	597
Räntekostnader avseende förpliktelser i pensionsplanerna	-326	-156	-482	-343	-164	-507
Aktuariella förluster(-)/vinster	-373	438	65	-224	-343	-567
Regleringar	-	-	-	-	91	91
Valutakurseffekter	-193	-14	-207	-341	-79	-420
<b>Nuvärde på förpliktelser i pensionsplanen vid årets slut</b>	<b>-8 403</b>	<b>-4 127</b>	<b>-12 530</b>	<b>-7 740</b>	<b>-4 524</b>	<b>-12 264</b>

Förpliktelserna uppkommer från följande planer:

	2013			2012		
	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
Finansierade – pensionsplaner	-8 376	-3 302	-11 678	-7 709	-3 633	-11 342
Finansierade – hälsovård efter avslutad anställning	-	-293	-293	-	-328	-328
Ej finansierade – pensionsplaner	-	-521	-521	-	-548	-548
Ej finansierade – hälsovård efter avslutad anställning	-27	-11	-38	-31	-15	-46
<b>Totalt</b>	<b>-8 403</b>	<b>-4 127</b>	<b>-12 530</b>	<b>-7 740</b>	<b>-4 524</b>	<b>-12 264</b>

Den viktade genomsnittliga löptiden för pensionsplanernas åtaganden i Storbritannien är 17 år och 14 år i resten av koncernen.

### Upplysningar avseende rapport över totalresultat

För året som slutade den 31 december 2013 har nedanstående belopp avseende förmånsbestämda pensionsplaner förts till koncernens rapport över totalresultat:

	2013			2012		
	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD	Storbritannien MUSD	Övriga koncernen MUSD	Totalt MUSD
<b>Rörelseresultat</b>						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	-32	-104	-136	-36	-108	-144
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder	-42	-26	-68	-77	-30	-107
Regleringar	-	-	-	-	30	30
Kostnader	-4	-1	-5	-5	-	-5
<b>Sammanlagd kostnad i resultat</b>	<b>-78</b>	<b>-131</b>	<b>-209</b>	<b>-118</b>	<b>-108</b>	<b>-226</b>
<b>Finansiella kostnader</b>						
Ränteintäkter avseende tillgångar i pensionsplanerna	289	114	403	298	116	414
Räntekostnader avseende förpliktelser i pensionsplanerna	-326	-156	-482	-343	-164	-507
<b>Ränta netto på skulder i förmånsbestämda pensionsplaner</b>	<b>-37</b>	<b>-42</b>	<b>-79</b>	<b>-45</b>	<b>-48</b>	<b>-93</b>
<b>Kostnad före skatt</b>	<b>-115</b>	<b>-173</b>	<b>-288</b>	<b>-163</b>	<b>-156</b>	<b>-319</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Skilnad mellan faktisk och förväntad avkastning på tillgångar avseende pensionsplanerna	-119	62	-57	319	235	554
Förluster i utfall som härrör från pensionsplanens förpliktelser	-11	31	20	-12	-147	-159
Förändringar i finansiella antaganden bakom nuvärdet av pensionsplanernas förpliktelser	-493	407	-86	-212	-196	-408
Förändringar i demografiska antaganden	131	-	131	-	-	-
<b>Omvärdering av åtaganden i förmånsbestämda planer</b>	<b>-492</b>	<b>500</b>	<b>8</b>	<b>95</b>	<b>-108</b>	<b>-13</b>

I totala tillgångar och förpliktelser för de brittiska planerna ingår 480 MUSD (2012: 427 MUSD) avseende medlemmarnas avgiftsbestämda delar av planen. Koncernens kostnader avseende de avgiftsbestämda planerna var 241 MUSD under året (2012: 249 MUSD). Kostnaderna avseende tjänstgöring under tidigare perioder avser huvudsakligen ökade pensioner vid förtidspensionering i Storbritannien och Sverige. Dessutom redovisas 2012 en kreditering i Sverige på 25 MUSD avseende reduktion till följd av stängningen av anläggningen i Södertälje. En kreditering på 30 MUSD avseende regleringar redovisades i USA 2012. Den uppkom när en del av de inaktiva deltagarna som ännu inte är berättigade till pension, valde att byta sin förmån enligt planen mot omedelbara kontantbelopp.

**18 Ersättningar efter avslutad anställning** forts**Känslighet avseende räntesats**

I tabellen nedan visas dollareffekten av en förändring i de väsentliga aktuariella antaganden som använts för att fastställa pensionsåtagandena i AstraZenecas fyra viktigaste länder med förmånsbestämda pensionsplaner:

	2013		2012	
	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%
<b>Diskonteringsränta</b>				
Storbritannien, MUSD	612	-677	527	-574
USA, MUSD	97	-105	116	-124
Sverige, MUSD	174	-190	204	-225
Tyskland, MUSD	32	-37	33	-36
<b>Totalt, MUSD</b>	<b>915</b>	<b>-1 009</b>	<b>880</b>	<b>-959</b>

	2013		2012	
	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%
<b>Inflationstakt<sup>1</sup></b>				
Storbritannien, MUSD	-457	434	-433	408
USA, MUSD	-18	17	-22	21
Sverige, MUSD	-183	168	-211	192
Tyskland, MUSD	-22	21	-22	21
<b>Totalt, MUSD</b>	<b>-680</b>	<b>640</b>	<b>-688</b>	<b>642</b>

	2013		2012	
	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%
<b>Löneökningstakt</b>				
Storbritannien, MUSD	-	-	-	-
USA, MUSD	-14	13	-17	16
Sverige, MUSD	-72	69	-108	103
Tyskland, MUSD	-2	2	-2	2
<b>Totalt, MUSD</b>	<b>-88</b>	<b>84</b>	<b>-127</b>	<b>121</b>

	2013		2012	
	+1 år	-1 år	+1 år	-1 år
<b>Mortalitet</b>				
Storbritannien, MUSD	-271 <sup>2</sup>	262 <sup>3</sup>	-200	194
USA, MUSD	-23	23	-27	30
Sverige, MUSD	-100	95	-108	103
Tyskland, MUSD	-13	12	-13	12
<b>Totalt, MUSD</b>	<b>-407</b>	<b>392</b>	<b>-348</b>	<b>339</b>

<sup>1</sup> Ökningstakten i pensionsutbetalningar följer inflationen.

<sup>2</sup> Av ökningen på 271 MUSD täcks 178 MUSD av livslängdsswappen (longevity swap).

<sup>3</sup> Av minskningen på 262 MUSD täcks 174 MUSD av livslängdsswappen (longevity swap).

Känsligheten hos de finansiella antaganden som redovisas ovan har beräknats med hänsyn tagen till den ungefärliga löptiden för skulderna och den övergripande profilen hos pensionsplanens medlemmar. Känsligheten för livslängdsantagandena har beräknats på basis av fördelningen av pensionsplanens kassaflöden.

## 19 Reserver

### Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

Det ackumulerade värdet av goodwill som skrivits av direkt mot eget kapital och som uppstod vid förvärv, netto efter avyttringar, uppgick till 679 MUSD (2012: 685 MUSD, 2011: 680 MUSD) vid användning av balansdagskurser vid årets slut. Per den 31 december 2013 har 99 341 aktier, till ett värde av 2 MUSD dragits av från balanserade vinstmedel (2012: 55 555 aktier, värde 4 MUSD, 2011: 36 177 aktier, värde 2 MUSD).

Det finns inga väsentliga lagstadgade eller avtalsenliga begränsningar när det gäller fördelning av aktuella vinster i dotterbolag. Tidigare års icke utdelade vinster används huvudsakligen långsiktigt 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 dubbelbeskattnings (se not 4).

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Ackumulerade omräkningsdifferenser som ingår i balanserade vinstmedel inklusive årets resultat</b>			
Vid årets början	1 901	1 760	1 798
Omräkningsdifferenser vid konsolidering	-166	106	-60
Omräkningsdifferenser på goodwill (redovisade i reserver)	-6	5	-2
Valutakursdifferenser vid upplåning klassificerade som säkring av nettoinvestering	-58	-46	24
Förändring i verkligt värde för derivat klassificerade som säkring av nettoinvestering	111	76	-
<b>Valutakursförändring, netto, i balanserade vinstmedel inklusive årets resultat</b>	<b>-119</b>	<b>141</b>	<b>-38</b>
<b>Vid årets slut</b>	<b>1 782</b>	<b>1 901</b>	<b>1 760</b>

### Reserver

Reserverna härrör från moderbolagets annullering 1993 av 1 255 MGBP av överkursfonden, samt att bolaget 1999 ändrade den valuta i vilken aktiekapitalet uttrycks (157 MUSD). Reserverna är tillgängliga för nedskrivning av goodwill som uppkommer vid konsolidering och som, med förbehåll för garantier för att skydda långivares rättigheter vid tidpunkten för domstolsbeslutet, är tillgängliga för utdelning.

## 20 Moderbolagets aktiekapital

	Emitterat, och till fullo inbetalt kapital		
	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Emitterade stamaktier (nominellt värde 0,25 USD per aktie)	315	312	323
Inlösbare preferensaktier (nominellt värde 1 GBP per aktie – 50 000 GBP)	-	-	-
<b>Den 31 december</b>	<b>315</b>	<b>312</b>	<b>323</b>

De inlösbare preferensaktierna medför 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 antalet stamaktier under året kan sammanfattas enligt följande:

	Antal aktier		
	2013	2012	2011
Per den 1 januari	1 246 779 548	1 292 355 052	1 409 023 452
Nyemissioner	10 390 539	12 241 784	10 739 989
Återköp av aktier	-	-57 817 288	-127 408 389
<b>Per den 31 december</b>	<b>1 257 170 087</b>	<b>1 246 779 548</b>	<b>1 292 355 052</b>

### Återköp av aktier

Bolaget återköpte inga aktier under 2013 (2012: 57,8 miljoner stamaktier till en genomsnittskurs av 2879 pence per aktie (2011: 127,4 miljoner stamaktier till en genomsnittskurs av 2932 pence per aktie). Återköpta aktier annullerades därefter.

### Aktieoptionsprogram

Sammanlagt 10,4 miljoner stamaktier emitterades under året avseende aktieoptionsprogram (2012: 12,2 miljoner stamaktier, 2011 10,7 miljoner stamaktier). Information om styrelseledamöters aktieinnehav redovisas i Styrelsens rapport om ersättningar från sidan 102.

### Dotterbolags innehav av aktier

Inga aktier i bolaget innehades av dotterbolag under något år.

## 21 Utdelning till aktieägare

	2013 Per aktie, USD	2012 Per aktie, USD	2011 Per aktie, USD	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Slutlig	1,90	1,95	1,85	2 372	2 495	2 594
Halvårsutdelning	0,90	0,90	0,85	1 127	1 124	1 158
<b>Totalt</b>	<b>2,80</b>	<b>2,85</b>	<b>2,70</b>	<b>3 499</b>	<b>3 619</b>	<b>3 752</b>

Den andra halvårsutdelningen, som också är den slutliga, är 1,90 USD per stamaktie och sammanlagt 2 389 MUSD. Den kommer att betalas ut den 24 mars 2014.

Vid utbetalning av utdelningen uppstod valutakursvinster på 1 MUSD (2012 och 2011: vinst på 3 MUSD). Dessa valutakursvinster ingår i not 3.

**22 Förvärv och avyttringar****Förvärv 2013****Pearl Therapeutics**

Den 27 juni 2013 slutförde AstraZeneca förvärvet av Pearl Therapeutics. Pearl Therapeutics har sitt säte i Redwood City, Kalifornien, och är inriktat på att utveckla läkemedel från små molekyler för inhalation vid behandling av sjukdomar i andningsvägarna. AstraZeneca förvärvade 100% av aktierna i Pearl Therapeutics för en initial ersättning på 569 MUSD. Dessutom ska senare en betalning göras på upp till 450 MUSD om fastställda milstolpar avseende utvecklingsarbete och registreringsgodkännanden uppnås för trippelkombinationer och utvalda framtida produkter som AstraZeneca utvecklar med hjälp av Pearls teknologiplattform. Försäljningsrelaterade ersättningar på upp till ytterligare 140 MUSD ska också betalas om den sammanlagda försäljningen överskrider förutbestämda nivåer. Villkorad ersättning har värderats till verkligt värde med hjälp av beslutsträdsanalys, varvid viktiga indata varit sannolikheten för framgång och överväganden rörande potentiella förseningar.

Goodwill motsvarande 44 MUSD underbyggs av flera faktorer, vilka inte kan kvantifieras var för sig. Den viktigaste av dessa är synergi-effekten av att få tillgång till de anställda vid Pearl Therapeutics, vars kompetenser och kunskaper är kritiska faktorer för att framgångsrikt och på mest effektiva sätt slutföra de pågående utvecklingsprogrammen.

Resultatet för Pearl Therapeutics har konsoliderats i koncernens resultat från och med den 27 juni 2013. För perioden från förvärvet till den 31 december 2013 var intäkterna för Pearl Therapeutics försumbara mot bakgrund av koncernens intäkter, och förlusten efter skatt uppgick till 49 MUSD.

	Bokfört värde MUSD	Justering till verkligt värde MUSD	Verkligt värde MUSD
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	–	985	985
Uppskjutna skattefordringar	–	60	60
	–	1 045	1 045
<b>Omsättningstillgångar</b>	12	–	12
<b>Kortfristiga skulder</b>	–4	–	–4
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	–	–379	–379
<b>Totala förvärvade tillgångar</b>	8	666	674
Goodwill			44
<b>Verkligt värde av total ersättning</b>			718
Avgår: verkligt värde av villkorad ersättning			–149
<b>Total initial ersättning</b>			569
Avgår: likvida medel i förvärvade verksamheter			–4
<b>Nettokassautflöde</b>			565

**Omthera Pharmaceuticals**

Den 18 juli 2013 slutförde AstraZeneca förvärvet av Omthera Pharmaceuticals, Inc. Omthera är ett specialisläkemedelsbolag med säte i Princeton, New Jersey, inriktat på utveckling och kommersialisering av nya behandlingar mot onormala nivåer av blodfetter (dyslipidemi).

AstraZeneca förvärvade 100% av aktierna i Omthera mot en initial ersättning på 323 MUSD och ytterligare upp till 120 MUSD om framtida milstolpar uppnås för utveckling och godkännanden. Villkorad ersättning har värderats till verkligt värde med hjälp av beslutsträdsanalys, varvid viktiga indata varit sannolikheten för framgång och överväganden rörande potentiella förseningar.

Resultatet för Omthera har konsoliderats i koncernens resultat från och med den 18 juli 2013. För perioden från förvärvet till den 31 december 2013 var Omtheras intäkter försumbara mot bakgrund av koncernens intäkter, och förlusten efter skatt uppgick till 10 MUSD.

	Bokfört värde MUSD	Justering till verkligt värde MUSD	Verkligt värde MUSD
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	–	526	526
Uppskjutna skattefordringar	–	18	18
	–	544	544
<b>Omsättningstillgångar</b>	67	–	67
<b>Kortfristiga skulder</b>	–10	–	–10
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	–	–216	–216
<b>Totala förvärvade tillgångar</b>	57	328	385
Goodwill			–
<b>Verkligt värde av total ersättning</b>			385
Avgår: verkligt värde av villkorad ersättning			–62
<b>Total initial ersättning</b>			323
Avgår: förvärvade likvida medel			–63
<b>Nettokassautflöde</b>			260

Efter förvärvet har det verkliga värdet av direktersättningen reducerats till 44 MUSD på basis av koncernens reviderade syn på sannolikheten att vissa milstolpar avseende godkännande inträffar.



## 22 Förvärv och avyttringar forts

### Amplimmune

Den 4 oktober 2013 slutförde AstraZeneca förvärvet av Amplimmune, ett privatägt USA-baserat företag med säte i Maryland, med verksamhet inom biologiska läkemedel och inriktat på att utveckla nya behandlingar avseende cancerimmunologi. Enligt villkoren i avtalet har AstraZeneca förvärvat 100% av aktierna i Amplimmune för en initial ersättning på 225 MUSD och uppskjuten ersättning på upp till 275 MUSD baserat på att vissa på förhand bestämda utvecklingsrelaterade milstolpar uppnås. Villkorad ersättning har värderats till verkligt värde med hjälp av beslutsträdsanalys, varvid viktiga indata varit sannolikheten för framgång och överväganden rörande potentiella förseningar.

Genom förvärvet förstärks AstraZenecas forskningsportfölj inom cancer genom att förvärva flera projekt i tidig utvecklingsfas till forskningsportföljen inom immunmedierad cancerbehandling (IMT-C), inklusive AMP-514, en monoklonal antikropp mot PD-1 (programmed cell death 1). Andra Amplimmune-tillgångar inkluderar flera molekyler i preklinisk fas riktade mot så kallade "B7 signalvägar".

Goodwill, motsvarande 33 MUSD, underbyggs av flera faktorer, som inte kan kvantifieras var för sig, men som inkluderar Amplimmunes program i mycket tidig fas av intresse för cancer, immunologi och infektionssjukdomar, liksom forskningsverktyg och djurmodeller.

Resultatet för Amplimmune har konsoliderats i koncernens resultat från och med den 4 oktober 2013. För perioden från förvärvet till den 31 december 2013 var Amplimmunes intäkter försumbara mot bakgrund av koncernens intäkter, och förlusten efter skatt uppgick till 5 MUSD.

	Bokfört värde MUSD	Justering till verkligt värde MUSD	Verkligt värde MUSD
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	-	534	534
Materiella anläggningstillgångar	7	-	7
Uppskjutna skattefordringar	-	14	14
	7	548	555
<b>Omsättningstillgångar</b>	17	-	17
<b>Kortfristiga skulder</b>	-8	-	-8
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	-	-219	-219
<b>Totala förvärvade tillgångar</b>	16	329	345
Goodwill			33
<b>Verkligt värde av total ersättning</b>			378
Avgår: verkligt värde av villkorad ersättning			-153
<b>Total initial ersättning</b>			225
Avgår: likvida medel i förvärvade verksamheter			-17
Avgår: framtida initial ersättning			-75
<b>Nettokassautflöde</b>			133

### Spirogen

Den 15 oktober 2013 slutförde AstraZeneca förvärvet av Spirogen, ett privatägt bioteknikföretag inriktat på antikroppskonjugat för användning inom cancerområdet. Enligt villkoren i avtalet har AstraZeneca förvärvat 100% av aktierna i Spirogen för en initial ersättning på 200 MUSD och framtida ersättning på upp till 240 MUSD baserat på att vissa på förhand bestämda utvecklingsrelaterade milstolpar uppnås. Befintliga utlicensieringsavtal och relaterade intäktsströmmar omfattas inte av förvärvet. Villkorad ersättning har värderats till verkligt värde med hjälp av beslutsträdsanalys, varvid viktiga indata varit sannolikheten för framgång och överväganden rörande potentiella förseningar.

AstraZeneca har också ingått ett samarbetsavtal med ADC Therapeutics om att tillsammans utveckla två av ADC Therapeutics program i preklinisk utveckling avseende antikroppskonjugat. AstraZeneca har även gjort en aktieinvestering i ADC Therapeutics, som har ett licensavtal med Spirogen.

Resultatet för Spirogen har konsoliderats i koncernens resultat från och med den 15 oktober 2013. För perioden från förvärvet till den 31 december 2013 var Spirogens intäkter försumbara mot bakgrund av koncernens intäkter, och förlusten efter skatt var obetydlig.

	Bokfört värde MUSD	Justering till verkligt värde MUSD	Verkligt värde MUSD
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	1	370	371
Materiella anläggningstillgångar	1	-	1
	2	370	372
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	-	-4	-4
<b>Totala förvärvade tillgångar</b>	2	366	368
Goodwill			-
<b>Verkligt värde av total ersättning</b>			368
Avgår: verkligt värde av villkorad ersättning			-168
<b>Total initial ersättning</b>			200
Avgår: likvida medel i förvärvade verksamheter			-
<b>Nettokassautflöde</b>			200

**22 Förvärv och avyttringar** forts

Förvärvskostnader som uppkom för förvärv under 2013 var obetydliga.

Om förvärven 2013 hade ägt rum i början av rapportperioden (1 januari 2013) skulle intäkterna 2013 proformaberäknat för den sammanslagna koncernen varit oförändrade och resultatet efter skatt skulle ha varit 2 458 MUSD. Vid sammanställandet av denna proformainformation har avskrivningar, räntekostnader och tillhörande skatteeffekter beaktats, men den gör inte anspråk på att utgöra resultatet som den sammanslagna koncernen faktiskt skulle ha uppnått om förvärvet ägt rum den 1 januari 2013 och det bör inte uppfattas som representativt för framtida resultat.

**Förvärv 2012****Ardea**

Den 19 juni 2012 slutförde AstraZeneca förvärvet av Ardea. Ardea är ett amerikanskt bioteknikföretag med säte i San Diego, Kalifornien, inriktat på utveckling av småmolekylära läkemedel för behandling av allvarliga sjukdomar. AstraZeneca förvärvade 100% av aktierna i Ardea för en kontantersättning på 1 268 MUSD. Förvärvet stärker koncernens forskning och utveckling inom terapiområdet andningsvägar, inflammation och autoimmunitet.

I de flesta förvärv kan en del av kostnaden inte fördelas i redovisningen på identifierbara förvärvade tillgångar och skulder och redovisas därför som goodwill. När det gäller förvärvet av Ardea underbyggs denna goodwill av flera faktorer, vilka inte kan kvantifieras var för sig. Den mest betydelsefulla av dessa är värdet av högt kvalificerad personal och erkänd erfarenhet inom området gjikt.

Resultatet för Ardea har konsoliderats i koncernens resultat från och med den 20 juni 2012. För perioden från förvärvet till den 31 december 2012 var Ardea intäkter försumbara mot bakgrund av koncernens intäkter, och förlusten efter skatt var 43 MUSD. Om förvärvet hade ägt rum i början av rapportperioden (1 januari 2012) skulle intäkterna 2012 proformaberäknat för den sammanslagna koncernen varit oförändrade och resultatet efter skatt skulle ha varit 6 245 MUSD. Vid sammanställandet av denna proformainformation har avskrivningar, räntekostnader och tillhörande skatteeffekter beaktats, men den gör inte anspråk på att utgöra resultatet som den sammanslagna koncernen faktiskt skulle ha uppnått om förvärvet ägt rum den 1 januari 2012 och det bör inte uppfattas som representativt för framtida resultat.

	Bokfört värde MUSD	Justering till verkligt värde MUSD	Verkligt värde MUSD
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	–	1 464	1 464
Övriga	4	–	4
<b>Omsättningstillgångar</b>	199	–	199
<b>Kortfristiga skulder</b>	–31	–1	–32
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	–	–397	–397
<b>Totala förvärvade tillgångar</b>	172	1 066	1 238
Goodwill			30
<b>Ersättning</b>			1 268
Avgår: likvida medel i förvärvade verksamheter			–81
<b>Nettokassautflöde</b>			1 187

Förvärvskostnader på 12 MUSD som uppkom vid förvärvet kostnadsfördes som försäljnings- och administrationskostnader under 2012.

**Avyttringar 2011****Astra Tech**

Den 31 augusti 2011 slutförde koncernen försäljning av verksamheten i Astra Tech till DENTSPLY International Inc. När kontrollen upphörde tog koncernen bort dotterbolagets tillgångar och skulder från balansräkningen. Överskottet som uppkom vid upphörandet av bestämmande inflytande redovisas i resultatet. Resultatet för Astra Tech konsoliderades för perioden fram till avyttringen och bidrog under 2011 med 386 MUSD till intäkterna och med 16 MUSD till vinsten efter skatt.

	MUSD
Anläggningstillgångar	281
Omsättningstillgångar	193
Kortfristiga skulder	–104
Långfristiga skulder	–91
<b>Bokfört värdet (netto) på avyttrade tillgångar</b>	279
Avgifter och andra kostnader för avyttringen	59
Historiska konsolideringskursdifferenser resultatförda vid avyttring	–26
Vinst vid avyttring	1 483
<b>Ersättning</b>	1 795
Avgår: Likvida medel i avyttrad verksamhet	–23
<b>Kontant nettoersättning</b>	1 772

Vinsten vid avyttringen av Astra Tech är skattefri.

### 23 Mål och principer för finansiell riskhantering

Koncernens finansiella instrument, vid sidan av derivat, består av bankkrediter, finansiella leasingavtal, 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 tillgångar och skulder som kundfordringar och leverantörsskulder, som uppstår i samband med verksamheten.

De huvudsakliga finansiella risker som koncernen är exponerad mot avser likviditet, ränta, utländsk valuta och kredit. Var och en av dessa hanteras i enlighet med policyer som antagits av styrelsen. Dessa policyer redovisas nedan.

Koncernen använder kortfristig upplåning i utländska valutor, valutaterminer, valutaswappar (cross-currency swaps) och ränteswappar för att säkra valuta- och ränterisker. Koncernen kan ange vissa finansiella instrument som säkring av verkligt värde eller av nettoinvesteringssäkring enligt IAS 39. Nyckelkontroller, vilka tillämpas på transaktioner i finansiella derivatinstrument, är att endast använda instrument för vilka god marknadslikviditet finns, att regelbundet omvärdera alla finansiella instrument enligt gällande marknadskurser och att endast ställa ut optioner för att uppväga tidigare köpta optioner. Koncernen använder inte finansiella derivatinstrument i spekulativa syften.

#### Kapitalförvaltning

AstraZenecas kapitalstruktur består av eget kapital (not 20), skulder (not 14) och likvida medel (not 13). Under förutsebar framtid kommer styrelsen att bevara en kapitalstruktur som understödjer koncernens strategiska mål genom att:

- > hantera finansierings- och likviditetsrisk
- > optimera aktieavkastning
- > upprätthålla en stark kreditvärdering.

Finansiering och likviditetsrisk granskas regelbundet av styrelsen och hanteras i enlighet med riktlinjer som beskrivs nedan.

Styrelsens utdelningspolicy anger att regelbunden utdelning ska göras, förutsatt att affärsverksamhetens behov medger det, aktieåterköp. Styrelsen granskar regelbundet sin strategi avseende avkastning till aktieägare och beslutade under 2012 att avbryta aktieåterköpen för att behålla strategisk handlingsfrihet.

Koncernens likvida tillgångar netto (lån och krediter minskade med likvida medel, kortfristiga placeringar och finansiella derivatinstrument) har ökat från en nettoskuld på 1 369 MUSD i början av året till likvida tillgångar netto motsvarande 39 MUSD per den 31 december 2013, till följd av ökat kassaflöde från rörelsen motverkat av investeringsaktiviteter och betald utdelning till aktieägarna under året.

#### Likviditetsrisk

Styrelsen granskar årligen koncernens löpande likviditetsrisker som ett led i planeringsprocessen och vid behov. Styrelsen väger kortfristiga behov mot tillgängliga finansieringskällor med hänsyn tagen till prognoser över kassaflöden. Koncernen hanterar likviditetsrisk genom att ha tillgång till flera finansieringskällor, som är tillräckliga för att tillgodose förutsedda finansieringsbehov. Framför allt använder koncernen amerikanska penningmarknadslån, avtalade bankkrediter och likvida medel för att hantera kortfristig likviditet. Långsiktig likviditet hanteras genom finansiering på kapitalmarknaden. Koncernens kortfristiga kreditvärdering är P-1 hos Moody's och A-1+ hos Standard and Poor's. Koncernens långsiktiga kreditvärdering är A2 med stabil prognos hos Moody's och AA- med negativ prognos hos Standard and Poor's.

Vid sidan av likvida medel på 9 217 MUSD, placeringar till fast ränta motsvarande 15 MUSD, minskat med checkkrediter på 222 MUSD per den 31 december 2013, har koncernen tillgång till avtalade bankkrediter på 3 miljarder USD för att hantera likviditeten. Per den 31 december 2013 har koncernen emitterat 1 608 MUSD enligt "Euro Medium Term Note"-programmet och 7 674 MUSD enligt ett "SEC"-registrerat program. AstraZeneca övervakar regelbundet kreditvärdigheten hos banken och förutser för närvarande inget problem med att utnyttja den avtalade bankkrediten om detta skulle behövas. De avtalade bankkrediterna på 3 miljarder USD förfaller i april 2018 och var utnyttjade den 31 december 2013.

**23 Mål och principer för finansiell riskhantering** forts

Löptidsprofilen för de förväntade framtida avtalsenliga kassaflödena inklusive ränta på koncernens finansiella skulder, som redovisas på icke diskonterad basis och därför avviker från både det bokförda värdet och det verkliga värdet, är följande:

	Bankkrediter och övriga lån MUSD	Obligationer MUSD	Finansiella leasingavtal MUSD	Leverantörs- skulder och övriga kortfristiga skulder MUSD	Summa finansiella instrument som inte är derivat MUSD	Ränteswappar MUSD	Valutakurs- swappar MUSD	Summa finansiella derivat- instrument MUSD	Totalt MUSD
Inom 1 år	226	2 267	–	8 975	11 468	–117	–	–117	11 351
Inom 1 till 2 år	–	422	–	385	807	–84	–	–84	723
Inom 2 till 3 år	–	1 152	–	–	1 152	–67	–	–67	1 085
Inom 3 till 4 år	–	1 352	–	–	1 352	–49	–	–49	1 303
Inom 4 till 5 år	–	332	–	–	332	–49	–	–49	283
Inom mer än 5 år	–	9 764	–	–	9 764	–137	–	–137	9 627
	226	15 289	–	9 360	24 875	–503	–	–503	24 372
Ränteeffekt	–5	–6 490	–	–	–6 495	503	–	503	–5 992
Effekt av diskontering, verkliga värden och emissionskostnader	–	308	–	–	308	–362	–	–362	–54
<b>31 december 2011</b>	<b>221</b>	<b>9 107</b>	<b>–</b>	<b>9 360</b>	<b>18 688</b>	<b>–362</b>	<b>–</b>	<b>–362</b>	<b>18 326</b>

	Bankkrediter och övriga lån MUSD	Obligationer MUSD	Finansiella leasingavtal MUSD	Leverantörs- skulder och övriga kortfristiga skulder MUSD	Summa finansiella instrument som inte är derivat MUSD	Ränteswappar MUSD	Valutakurs- swappar MUSD	Summa finansiella derivat- instrument MUSD	Totalt MUSD
Inom 1 år	881	484	23	9 221	10 609	–85	–12	–97	10 512
Inom 1 till 2 år	–	1 214	23	1 001	2 238	–67	–12	–79	2 159
Inom 2 till 3 år	–	1 435	23	–	1 458	–49	–12	–61	1 397
Inom 3 till 4 år	–	393	21	–	414	–49	–12	–61	353
Inom 4 till 5 år	–	2 143	11	–	2 154	–48	–12	–60	2 094
Inom mer än 5 år	–	10 766	–	–	10 766	–90	–96	–186	10 580
	881	16 435	101	10 222	27 639	–388	–156	–544	27 095
Ränteeffekt	–2	–7 340	–17	–	–7 359	388	86	474	–6 885
Effekt av diskontering, verkliga värden och emissionskostnader	–	252	–	–	252	–313	–6	–319	–67
<b>31 december 2012</b>	<b>879</b>	<b>9 347</b>	<b>84</b>	<b>10 222</b>	<b>20 532</b>	<b>–313</b>	<b>–76</b>	<b>–389</b>	<b>20 143</b>

	Bankkrediter och övriga lån MUSD	Obligationer MUSD	Finansiella leasingavtal MUSD	Leverantörs- skulder och övriga kortfristiga skulder MUSD	Summa finansiella instrument som inte är derivat MUSD	Ränte- swappar MUSD	Valutakurs- swappar MUSD	Summa finansiella derivat- instrument MUSD	Totalt MUSD
Inom 1 år	993	1 217	34	10 370	12 614	–70	–16	–86	12 528
Inom 1 till 2 år	–	1 482	33	1 044	2 559	–70	–16	–86	2 473
Inom 2 till 3 år	–	393	31	660	1 084	–51	–16	–67	1 017
Inom 3 till 4 år	–	2 143	18	285	2 446	–51	–16	–67	2 379
Inom 4 till 5 år	–	290	3	230	523	–51	–15	–66	457
Inom mer än 5 år	–	10 497	–	1 010	11 507	–77	–229	–306	11 201
	993	16 022	119	13 599	30 733	–370	–308	–678	30 055
Ränteeffekt	–1	–6 872	–17	–	–6 890	370	97	467	–6 423
Effekt av diskontering, verkliga värden och emissionskostnader	–	132	–	–885	–753	–193	24	–169	–922
<b>31 december 2013</b>	<b>992</b>	<b>9 282</b>	<b>102</b>	<b>12 714</b>	<b>23 090</b>	<b>–193</b>	<b>–187</b>	<b>–380</b>	<b>22 710</b>

När räntebetalningar baseras på rörlig ränta antas att räntorna kommer att förbli oförändrade sedan den sista bankdagen under året som slutade den 31 december.

Kassaflödena förväntas inte kunna inträffa väsentligt tidigare eller till väsentligt annorlunda belopp med nuvarande förfallotider.

**Marknadsrisk****Ränterisker**

Koncernen har en blandning av lån till fast och rörlig ränta. Andelen lån med fast ränta godkändes av styrelsen och varje förändring kräver godkännande från styrelsen. En betydande andel av de långfristiga lån som upptogs under 2007 för att finansiera förvärvet av MedImmune löper till fast ränta. Koncernen använder ränteswappar och ränteterminskontrakt för att hantera denna mix.

Per den 31 december 2013 innehade koncernen ränteswappar till ett nominellt värde om 1,8 miljarder USD, för att konvertera 5,4% inlösbar obligation som förfaller 2014 och det 7% garanterade obligationslån som ska betalas 2023 till rörlig ränta samt delvis konvertera 5,9% inlösbar obligation som förfaller 2017 till rörlig ränta. Inga nya ränteswappar ingicks under 2013, 2012 eller 2011. Per den 31 december 2013 har swappar till ett nominellt värde på 0,75 miljarder USD klassificerats som säkring till verkligt värde och swappar med ett nominellt värde på 1,0 miljard USD avseende skuld som värderats till verkligt värde via resultatet. Klassificerade säkringar bedöms vara effektiva. Därför förväntas inte påverkan av ineffektivitet på resultatet vara väsentlig. I redovisningsprinciperna redogörs för redovisningen av säkringar till verkligt värde som värderats till verkligt värde via resultatet. Se avsnittet Koncernens redovisningsprinciper från sidan 136.

## 23 Mål och principer för finansiell riskhantering forts

Huvuddelen av kassaöverskottet placeras för närvarande i USD likviditetsfonder med rörlig ränta.

Ränteprofilen för koncernens räntebärande finansiella instrument per den 31 december 2013, per den 31 december 2012 och per den 31 december 2011 redovisas nedan. För kort- och långfristiga finansiella skulder inkluderar klassificeringen effekten av ränteswappar som omvandlar skulden till rörlig ränta.

	2013			2012			2011		
	Fast ränta MUSD	Rörlig ränta MUSD	Totalt MUSD	Fast ränta MUSD	Rörlig ränta MUSD	Totalt MUSD	Fast ränta MUSD	Rörlig ränta MUSD	Totalt MUSD
<b>Finansiella skulder</b>									
Räntebärande lån och krediter									
Kortfristiga	30	1 758	1 788	22	879	901	999	991	1 990
Långfristiga	7 376	1 212	8 588	7 306	2 103	9 409	5 215	2 123	7 338
<b>Totalt</b>	<b>7 406</b>	<b>2 970</b>	<b>10 376</b>	<b>7 328</b>	<b>2 982</b>	<b>10 310</b>	<b>6 214</b>	<b>3 114</b>	<b>9 328</b>
<b>Finansiella tillgångar</b>									
Placeringar till fast ränta	-	15	15	-	46	46	-	3 927	3 927
Likvida medel	-	9 217	9 217	-	7 701	7 701	-	7 571	7 571
<b>Totalt</b>	<b>-</b>	<b>9 232</b>	<b>9 232</b>	<b>-</b>	<b>7 747</b>	<b>7 747</b>	<b>-</b>	<b>11 498</b>	<b>11 498</b>

Utöver ovan nämnda finansiella tillgångar finns 7 772 MUSD (2012: 7 924 MUSD, 2011: 8 747 MUSD) i andra icke räntebärande kort- och långfristiga finansiella placeringar samt andra icke räntebärande finansiella tillgångar.

### Valutarisker

USD är koncernens viktigaste valuta. Därför presenteras koncernens resultat i USD och exponeringar hanteras gentemot USD i enlighet med detta.

### Omräkningsexponering

Ungefär 62% av koncernens externa försäljning under 2013 var hänförlig till andra valutor än USD. En betydande andel av tillverknings- och FoU-kostnaderna uppstod i GBP och SEK. Kassaöverskott från affärsenheterna omvandlas huvudsakligen till USD och hålls centralt i USD. Följaktligen påverkas rörelseresultat och totalt kassaflöde i USD av valutakursförändringar.

Denna valutaexponering hanteras centralt på basis av prognoser över kassaflöden. 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. Uppföljning av valutaexponering och korrelationer sker regelbundet och kurssäkring ska godkännas innan den genomförs.

När det föreligger skuld i andra valutor än USD och en underliggande nettoinvestering till motsvarande belopp i samma valuta, tillämpar koncernen säkring av nettoinvestering. Per den 31 december 2013 noterades 5,5% av de räntebärande lånen och krediterna i GBP och 10,0% av de räntebärande lånen och krediterna i EUR. Valutakursdifferenser, som uppkommer vid omräkningen av skuld som identifierats som säkring av nettoinvestering, redovisas i övrigt totalresultat i den utsträckning som säkringen är effektiv. Varje ineffektivitet förs till resultatet. Valutakursdifferenser avseende lån i utländsk valuta som inte identifierats som en säkring förs till resultatet.

Under 2012 ingick koncernen en valutaswap (cross-currency swap) för att konvertera 750 MUSD av den 1,95% obligation som förfaller 2019 till skuld med fast ränta i japanska yen. Under 2013 ingick koncernen ytterligare en valutaswap (cross-currency swap) för att konvertera de återstående icke säkrade 250 MUSD av den 1,95% obligation som förfaller 2019 till skuld med fast ränta i japanska yen. Båda dessa instrument klassificerades som säkring av nettoinvestering mot valutarisken i koncernens nettotillgångar i japanska yen.

Under 2013 ingick koncernen också en valutaswap för att konvertera 151 MUSD till skuld med fast ränta i kinesiska yuan renminbi som förfaller 2018. Instrumentet klassificerades som säkring av nettoinvestering mot valutarisken i koncernens nettotillgångar i kinesiska yuan renminbi. Förändringar i verkligt värde vid omräkningen av valutaswappar (cross-currency swaps) redovisas i övrigt totalresultat i den utsträckning som säkringen är effektiv. Varje ineffektivitet skulle föras till resultatet.

### Transaktionsexponering

100% av koncernens större valutaexponeringar avseende transaktioner i rörelsekapitalrelaterade saldon, vilka i normalfallet sträcker sig upp till tre månader, säkras, när det är praktiskt genomförbart, med terminskontrakt i utländsk valuta mot enskilda koncernbolags redovisningsvaluta. Dessutom är koncernens externa utdelning, som huvudsakligen betalas i GBP och SEK, säkrad fullt ut från datum för tillkännagivande till betalningsdatum. Valutakursvinster och -förluster på genomförda terminskontrakt för transaktionssäkring förs till resultatet.

### Känslighetsanalys

Känslighetsanalysen, som redovisas nedan, sammanfattar känsligheten i marknadsvärdet av våra befintliga finansiella instrument vid en hypotetisk förändring av räntor och priser på marknaden. De variabler som ingår i känslighetsanalysen återspeglar vår bedömning av rimliga och möjliga förändringar 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 2013, med alla andra variabler oförändrade. Baserat på sammansättningen av vår långfristiga låneportfölj per den 31 december 2013 skulle en 1-procentig höjning av räntorna resultera i ytterligare 30 MUSD i årlig räntekostnad. Vid analysen av valutakurskänsligheten antas en momentan 10-procentig förändring av valutakurserna från gällande nivåer per den 31 december 2013 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.

**23 Mål och principer för finansiell riskhantering** forts

Varje tillkommande 10-procentig förändring i kursen för utländsk valuta skulle ha ungefär samma effekt som den initiala 10-procentiga förändringen i tabellen nedan och varje 1-procentig förändring i räntorna skulle ha ungefär samma effekt som den 1-procentiga förändringen i tabellen nedan.

**31 december 2011**

	Ränteförändring		Valutakursförändring	
	+1%	-1%	+10%	-10%
Ökning/minskning(-) i verkligt värde för finansiella instrument, MUSD	654	-777	-15	15
Påverkan på resultatet: förlust(-)/vinst, MUSD	-	-	-190	190
Påverkan på eget kapital: vinst/förlust(-), MUSD	-	-	175	-175

**31 december 2012**

	Ränteförändring		Valutakursförändring	
	+1%	-1%	+10%	-10%
Ökning/minskning(-) i verkligt värde för finansiella instrument, MUSD	853	-1 005	12	-12
Påverkan på resultatet: förlust(-)/vinst, MUSD	-	-	-231	231
Påverkan på eget kapital: vinst/förlust(-), MUSD	-	-	243	-243

**31 december 2013**

	Ränteförändring		Valutakursförändring	
	+1%	-1%	+10%	-10%
Ökning/minskning(-) i verkligt värde för finansiella instrument, MUSD	669	-839	-12	12
Påverkan på resultatet: förlust(-)/vinst, MUSD	-	-	-274	274
Påverkan på eget kapital: vinst/förlust(-), MUSD	-	-	262	-262

Det har inte skett någon förändring beträffande metoder och antaganden vid genomförandet av känslighetsanalysen ovan under treårsperioden.

**Kreditrisk**

Koncernen är exponerad mot kreditrisk avseende finansiella tillgångar, t ex kassatillgodohavanden (inklusive fasta placeringar samt likvida medel), derivatinstrument, kundfordringar och andra kortfristiga fordringar. Koncernen är också exponerad i sin nettotillgångsställning mot sin egen kreditrisk avseende 2023 års obligationslån och 2014 års obligationslån, som redovisas till verkligt värde via resultatet.

**Kundfordringar och andra fordringar**

Exponeringen mot kundfordringar hanteras lokalt i de verksamhetsenheter där de uppstår och lämpliga kreditlimiter fastställs för kunden i tillämpliga fall. 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 remburs och försäkring. Koncernen fastställer en reserv för osäkra fordringar som motsvarar uppskattade uppkomna förluster avseende särskilda kundfordringar eller andra kortfristiga fordringar i de fall det bedöms att en fordran kanske inte kan återvinnas. Om fordran bedöms vara omöjlig att återvinna skrivs avsättningen av mot underliggande fordran.

I USA svarade försäljningen till tre grossister för cirka 77% av försäljningen (2012: tre grossister cirka 73%, 2011: tre grossister cirka 75%).

Åldersstrukturen hos kundfordringarna på balansdagen var följande:

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Inte förfallna till betalning	5 059	5 322	6 249
Förfallna till betalning 0–90 dagar	330	288	177
Förfallna till betalning 90–180 dagar	78	41	82
Förfallna till betalning >180 dagar	47	45	122
	5 514	5 696	6 630

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Förändringar i reserv för kundfordringar</b>			
Per den 1 januari	64	66	81
Årets upplösning (-)/reservering	-5	-	-10
Utnyttjade belopp, inklusive valutakurseffekter och övriga förändringar	5	-2	-5
<b>Per den 31 december</b>	64	64	66

Reserven för osäkra kundfordringar har beräknats på grundval av tidigare erfarenhet och avser specifika kunder. Med tanke på profilen hos våra kunder, t ex stora grossister och statligt styrda myndigheter, har ingen ytterligare kreditrisk identifierats för kundfordringar som inte förfallit till betalning utöver de poster för vilka reserveringar gjorts.

## 23 Mål och principer för finansiell riskhantering forts

### Övriga finansiella tillgångar

Som ett led i den normala verksamheten kan koncernens kassabehållning vara betydande. Kassabehållningen kommer att vid varje tidpunkt spegla kassaflödet som genereras av verksamheten och tidpunkten för användningen av dessa likvida medel. Huvuddelen av likviditetsöverskottet centraliseras till koncernens finansförvaltning och är föremål för motpartsrisk avseende det investerade kapitalbeloppet. Denna risk begränsas genom en policy där säkerhet och likviditet prioriteras framför avkastning. Följaktligen placeras likviditet endast i placeringar av hög kreditkvalitet. Motpartsgränser fastställs i enlighet med den bedömda risken för varje motpart och exponeringar övervakas regelbundet mot dessa gränser. Huvuddelen av koncernens likviditet placeras i USD likviditetsfonder med kreditvärdighet AAA och kortfristiga bankplaceringar.

Den mest betydande koncentrationen av finansiell kreditrisk per den 31 december 2013 var 8 409 MUSD placerade i fem USD likviditetsfonder med kreditvärdighet AAA. Likviditetsfonderna förvaltas av utomstående fondförvaltare för att upprätthålla kreditvärdighet AAA. Högst 15% av tillgångarnas värde placeras i varje enskild fond. Det fanns ingen annan betydande koncentration av kreditrisk per balansdagen.

Alla finansiella derivat handlas med affärsbanker i linje med marknadspraxis. Koncernen har ingått avtal med vissa banker, varvid parterna överenskommit att ställa likvid säkerhet till förmån för den andra parten. Säkerheten motsvarar marknadsvärderingen av derivatpositionerna överstigande en på förhand bestämd tröskel. Det bokförda värdet av sådan likvid säkerhet som innehades av koncernen per den 31 december 2013 uppgick till 326 MUSD (2012: 230 MUSD, 2011: 21 MUSD).

## 24 Personalkostnader och aktieprogram för anställda

### Personalkostnader

Det genomsnittliga antalet anställda i koncernen, avrundat till närmaste hundratal, framgår i tabellen nedan. I enlighet med Companies Act 2006 omfattas deltidsanställda:

	2013	2012	2011
<b>Anställda</b>			
Storbritannien	7 200	7 900	8 700
Övriga Europa	14 000	16 100	19 200
Nord- och Sydamerika	14 600	15 300	18 000
Asien, Afrika och Australasien	15 800	14 200	13 900
<b>Kvarvarande verksamhet</b>	<b>51 600</b>	<b>53 500</b>	<b>59 800</b>

Den geografiska fördelningen i tabellen ovan baseras på lokaliseringen av juridisk person som anställt personal. Viss personal kommer att utöva verksamhet på en annan plats.

Antalet anställda i koncernen vid slutet av 2013 var 51 500 (2012: 51 700, 2011: 57 200).

Kostnaderna under året för dessa anställda var:

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Löner	3 833	4 192	4 631
Socialförsäkringskostnader	622	664	783
Pensionskostnader	445	525	490
Övriga personalkostnader	376	362	496
	<b>5 276</b>	<b>5 743</b>	<b>6 400</b>

Avgångsvederlag på 653 MUSD ingår inte ovan (2012: 846 MUSD, 2011: 431 MUSD).

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.

### Bonusprogram

#### AstraZeneca UK Performance Bonus Plan

Anställda vid medverkande AstraZeneca-bolag i Storbritannien inbjuds att delta i detta bonusprogram, som belönar goda prestationer på individnivå. Bonus betalas kontant. Bolaget erbjuder också anställda i Storbritannien möjligheten att förvärva Partnership Shares (stamaktier). 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 eller i slutet av 12-månadersperioden. 2010 introducerade bolaget ett inslag av Matching Share med avseende på Partnership Shares. Den första tilldelningen av dessa ägde rum 2011. Partnership Shares och Matching Shares är placerade i ett All-Employee Share Plan, som godkänts av den brittiska skattemyndigheten. 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 prestationer. Ersättningskommittén har handlingsfrihet att minska eller undanhålla bonus om verksamhetens resultat under ett givet år inte uppfyller förväntningarna, om detta skulle göra bonusutbetalning olämplig.

**24 Personalkostnader och aktieprogram för anställda** forts**AstraZeneca Deferred Bonus Plan**

Denna plan infördes 2006 och används för att under tre år skjuta upp en del av bonus som intjänats under AstraZeneca Executive Annual Bonus Scheme i form av stamaktier i bolaget. Planen omfattar för närvarande endast Executive Directors och medlemmar av koncernledningen. Tilldelningen av aktier under detta program görs normalt i februari varje år, varvid den första tilldelningen genomfördes i februari 2006.

**Sverige**

I Sverige tillämpas för alla anställda ett prestationsrelaterat bonusprogram, enligt vilken goda prestationer på individnivå belönas. Bonus betalas ut till 50% till en fond som placerar i aktier i AstraZeneca, och 50% kontant. AstraZeneca Executive Annual Bonus Scheme, AstraZeneca Performance Share Plan och AstraZeneca Global Restricted Stock Plan gäller samtliga för berättigade AstraZeneca-anställda i Sverige.

**USA**

I USA används två stycken kortsiktiga och årliga bonusprogram som omfattar samtliga anställda, för att identifiera och belöna goda prestationer på individnivå. Den årliga bonusen utbetalas kontant. Det finns också ett långsiktigt incitamentsprogram för personer i ledande ställning enligt vilket 80 deltagare kan vara berättigade till tilldelning i form av AstraZeneca ADS. De AstraZeneca ADS som krävs för att tillgodose tilldelningarna köps på marknaden eller finansieras via en aktiefond. AstraZeneca Performance Share Plan och AstraZeneca Global Restricted Stock Plan gäller för berättigade anställda i USA.

**Aktieprogram**

Aktierelaterade ersättningar avseende aktieprogram uppgår till 156 MUSD (2012: 139 MUSD, 2011: 153 MUSD). Programmen betalas i aktier.

**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. Den huvudsakliga tilldelningen under 2013 skedde i juni, med ytterligare begränsade tilldelningar i augusti och november. Tilldelningar enligt planen utfaller efter tre år och kan vara betingade av att prestationskriterier uppfylls. För tilldelningar till alla deltagare 2013, undantaget anställda i MedImmune, gäller att tilldelningen kommer att utfalla beroende på en kombination av mått inriktade på ledarskap inom forskning, intäktstillväxt och ekonomiskt resultat. Ett separat prestationsvillkor gäller för anställda i MedImmune. Ersättningskommittén ansvarar för godkännandet av all tilldelning enligt planen och för att fastställa en policy för hur planen ska tillämpas, bl a godkännandet av prestationsmål och vilka anställda som ska inbjudas att delta. Ytterligare information om detta program återfinns i Styrelsens rapport om ersättningar från sidan 102.

	Aktier 000	VGVV <sup>1</sup> pence	VGVV <sup>1</sup> USD
Aktier tilldelade i mars 2011	2 964	1427	23,09
Aktier tilldelade i augusti 2011	127	1421	23,33
Aktier tilldelade i mars 2012	3 283	1403	22,41
Aktier tilldelade i augusti 2012	38	1480	23,50
Aktier tilldelade i juni 2013	2 867	1649	25,73
Aktier tilldelade i augusti 2013	197	1649	25,12
Aktier tilldelade i november 2013	30	1649	26,38

<sup>1</sup> Vägt genomsnittligt verkligt värde.

**AstraZeneca Investment Plan**

Denna plan infördes 2010 och godkändes av aktieägarna på årsstämman 2010. Den huvudsakliga tilldelningen under 2013 skedde i juni, med ytterligare en begränsad tilldelning i augusti. Tilldelningar enligt planen utfaller efter åtta år och är betingade av att prestationsvillkor uppfylls under en tidsperiod av tre till åtta år. För tilldelningar 2013 är prestationsvillkoren knutna till den årliga utdelningen till aktieägare och utdelningstäckning under en fyraårig resultatperiod. Tilldelningarna omfattas därefter av en fyraårig innehavsperiod innan de faller ut. Ersättningskommittén ansvarar för godkännandet av all tilldelning enligt planen och för att fastställa en policy för hur planen ska tillämpas, bl a godkännandet av prestationsmål och vilka anställda som ska inbjudas att delta. Ytterligare information om detta program återfinns i Styrelsens rapport om ersättningar från sidan 102.

	Aktier 000	VGVV pence	VGVV USD
Aktier tilldelade i mars 2011	95	2853	46,18
Aktier tilldelade i augusti 2011	3	2841	n/a
Aktier tilldelade i mars 2012	113	2805	44,82
Aktier tilldelade i oktober 2012	69	2894	n/a
Aktier tilldelade i juni 2013	157	3297	51,45
Aktier tilldelade i augusti 2013	8	3302	n/a



**24 Personalkostnader och aktieprogram för anställda** forts**AstraZeneca Global Restricted Stock Plan**

Denna plan infördes 2010. Den huvudsakliga tilldelningen under 2013 skedde i mars, med ytterligare begränsade tilldelningar i juni och augusti. Planen medger tilldelning av bundna aktier (RSU) till utvalda anställda under koncernledningsnivå och används i förening med AstraZeneca Performance Share Plan för att erbjuda en mix av bundna aktier och prestationsrelaterade aktier. Tilldelningar utfaller normalt tre år efter tilldelningsdatum och förutsätter fortsatt anställning i företaget. Ersättningskommittén ansvarar för godkännandet av all tilldelning enligt planen och för att fastställa en policy för hur planen ska tillämpas.

	Aktier 000	VGVV pence	VGVV USD
Aktier tilldelade i mars 2011	2 706	2853	46,18
Aktier tilldelade i augusti 2011	54	2841	46,65
Aktier tilldelade i mars 2012	2 916	2805	44,82
Aktier tilldelade i augusti 2012	26	2959	47,00
Aktier tilldelade i mars 2013	1 417	3254	49,42
Aktier tilldelade i juni 2013	986	3297	51,45
Aktier tilldelade i augusti 2013	13	3206	50,23

**AstraZeneca Restricted Share Plan**

Denna plan introducerades 2008 och medger tilldelning av bundna aktier till nyckelpersoner bland de anställda, med undantag för Executive Directors. Tilldelningar genomförs vid behov med varierande nyttjandedag. Planen har använts åtta gånger 2013 för tilldelningar till 300 anställda. Ersättningskommittén ansvarar för godkännandet av all tilldelning enligt planen och för att fastställa en policy för hur planen ska tillämpas.

	Aktier 000	VGVV pence	VGVV USD
Aktier tilldelade i januari 2011	2	2955	n/a
Aktier tilldelade i februari 2011	136	3030	48,55
Aktier tilldelade i mars 2011	29	n/a	46,37
Aktier tilldelade i maj 2011	14	3052	50,45
Aktier tilldelade i juli 2011	21	3026	n/a
Aktier tilldelade i augusti 2011	27	2841	46,65
Aktier tilldelade i november 2011	10	n/a	49,02
Aktier tilldelade i februari 2012	10	3067	48,20
Aktier tilldelade i mars 2012	371	2805	44,82
Aktier tilldelade i juli 2012	5	n/a	46,94
Aktier tilldelade i augusti 2012	188	2959	47,00
Aktier tilldelade i oktober 2012 <sup>1</sup>	69	2894	n/a
Aktier tilldelade i februari 2013	2	3125	n/a
Aktier tilldelade i mars 2013	144	n/a	49,23
Aktier tilldelade i juni 2013	25	n/a	51,45
Aktier tilldelade i augusti 2013	119	3302	50,23
Aktier tilldelade i september 2013	85	n/a	49,21
Aktier tilldelade i november 2013	739	3297	52,76

<sup>1</sup> Detta var en tilldelning av bundna aktier till Pascal Soriot i enlighet med ett arrangemang, vars innehåll var identiskt med reglerna för AstraZeneca Restricted Share Plan.

Verkliga värden bestämdes med hjälp av en modifierad version av binomialmodellen. Metoden beaktar förväntade utdelningar men inga andra aspekter vid beräkningen av verkligt värde. Verkliga värden vid tilldelningstidpunkten för aktietilldelningar som redovisats i detta avsnitt beaktar inte villkor som sammanhänger med tjänstgöring och icke marknadsrelaterade prestationsvillkor.

## 25 Åtaganden och ansvarsförbindelser

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Åtaganden</b>			
Avtal om framtida investeringskostnader avseende materiella anläggningstillgångar och kostnader för utveckling av programvara som inte finns med i detta bokslut	481	245	190

Garantier och ansvarsförbindelser som uppkommer i den normala verksamheten och där säkerhet saknas, förväntas inte leda till någon väsentlig ekonomisk förlust.

**Betalningar relaterade till samarbeten inom forskning och utveckling**

Koncernen har flera pågående samarbeten, inbegripet inlicensiering och liknande arrangemang med utvecklingspartners. Sådana samarbeten kan förutsätta att koncernen gör betalningar om vissa "milstolpar" nås för utveckling, lansering eller försäljning, även om koncernen som regel har rätt att avsluta dessa överenskommelser utan kostnad. Forskning och utveckling redovisas som immateriella anläggningstillgångar när väl koncernen gjort ett betalningsåtagande, vilket vanligen är när koncernen når angivna utlösande punkter i utvecklingscykeln. Intäktsrelaterade delmål redovisas som immateriella anläggningstillgångar vid produktlansering till ett värde som grundas på koncernens långsiktiga intäktsprognos för den aktuella produkten. I tabellen nedan anges potentiella utbetalningar relaterade till utveckling och intäkter, vilka koncernen kan behöva göra enligt sådana samarbeten.

	Totalt MUSD	Under 1 år MUSD	År 1 och 2 MUSD	År 3 och 4 MUSD	År 5 och mer MUSD
Framtida potentiella utbetalningar avseende delmål för forskning och utveckling	5 024	411	1 015	838	2 760
Framtida potentiella utbetalningar avseende delmål för intäkter	5 788	158	–	329	5 301

I tabellen ingår samtliga möjliga betalningar för uppnående av delmål enligt pågående FoU-arrangemang. Intäktsrelaterade delmålsbetalningar utgörs av det maximala belopp som ska betalas när angivna intäktsnivåer uppnås, så som anges i enskilda avtal, men undantar varierande betalningar som grundas på enhetsbaserad försäljning (t ex betalningar av royaltytyp) som kostnadsförs när den tillhörande försäljningen redovisas. I tabellen undantas betalningar som redan aktiverats i bokslutet för året som slutade den 31 december 2013.

De framtida betalningar som vi rapporterar utgör avtalade betalningar och är därför inte diskonterade och inte riskjusterade. Som redogörs för i avsnittet Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer från sidan 200, är utvecklingen av varje läkemedelskandidat en komplicerad och riskfylld process, som kan misslyckas i varje led av utvecklingsprocessen på grund av en rad faktorer (inklusive t ex misslyckande att få myndighetsgodkännande, ogynnsamma resultat från viktiga studier, negativa reaktioner på läkemedelskandidaten eller indikationer på andra säkerhetsproblem). Tidpunkten för betalningarna baseras på koncernens bästa uppskattning av när det relevanta delmålet uppnås.

**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 2011, 2012 eller 2013.

Utöver utgifter för nuvarande och förutsedda framtida krav för miljöskydd har koncernen kostnader för undersökning och sanering av förorenad mark och grundvatten. I synnerhet har AstraZeneca miljöansvar vid ett antal anläggningar som ägs, har ägts, hyrs, eller har hyrts av AstraZeneca eller tredje part.

I USA har Zeneca Inc., och/eller de parter som Zeneca Inc. i dessa sammanhang ansvarar för att hålla skadelösa, uppgivits som potentiellt ansvariga parter (Potentially Responsible Parties – PRP) eller svaranden för cirka 18 anläggningar där Zeneca Inc. sannolikt kommer att ådra sig framtida miljörelaterade undersöknings-, åtgärds- eller drifts- och underhållskostnader enligt federal eller delstatlig lag eller rättspraxis avseende fördelning av miljöansvar (tillsammans miljökonsekvenser i USA). Likaledes har 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 cirka 30 anläggningar där SMC sannolikt kommer att ådra sig miljökonsekvenser i USA. AstraZeneca har också lämnat ersättning till tredje part för ett antal anläggningar utanför US. Dessa miljöåtaganden härrör från ärvda verksamheter som för närvarande inte är en del av koncernens verksamhet. Vid merparten av dess anläggningar är saneringen, där sådan krävs, avslutad eller nära ett avslut.

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 produktutbud. Där en aktuell skyldighet föreligger, är det troligt att sådana kostnader kan uppstå, och att det kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Sammantaget uppgick avsättningar för sådana uppskattade framtida kostnader per den 31 december 2013 till 87 MUSD (2012: 88 MUSD, 2011: 92 MUSD), varav huvuddelen avsåg USA. I de fall där vi är gemensamt ansvariga eller på annat sätt har avtal om kostnadsdelning med tredje part behandlar vi endast vår andel av åtagandet. I de fall då åtagandet täcks av en försäkring helt eller delvis eller av andra arrangemang för ersättning, redovisas en tillgång i den utsträckning som denna ersättning är praktiskt taget säker.

Det är möjligt att AstraZeneca skulle kunna 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 innefattande: (1) karaktären och omfattningen av ersättningsanspråk som kan framställas i framtiden; (2) om AstraZeneca 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 och (5) den tidsperiod som miljöundersökningen, processen för sanering och fördelning av ansvar kan ta. Oaktat vad som framförts ovan, bedömer vi att eventuellt tillkommande förlust, utöver våra avsättningar för framtida miljöundersökningar, sanerings-, drifts- och underhållsverksamhet, sammanlagt uppgår till mellan 50 MUSD och 90 MUSD (2012: mellan 50 MUSD och 90 MUSD, 2011: mellan 50 MUSD och 90 MUSD) och hänförs sig helt till USA.

## 25 Åtaganden och ansvarsförbindelser

forts

### Rättsprocesser

AstraZeneca är inblandat i ett antal rättsprocesser som anses vara typiska för verksamheten. Hit hör pågående eller hotande tvister och/eller pågående eller möjliga myndighetsutredningar avseende anställningsfrågor, produktansvar, kommersiella tvister, prissättning, försäljnings- och marknadsföringsmetoder, intrång i immateriella rättigheter, vissa patents giltighet samt konkurrenslagstiftning. De viktigaste ärendena beskrivs nedan.

De flesta av ärendena rör mycket komplexa frågor. Ofta kännetecknas frågorna av betydande osäkerhet och det är därför svårt att bedöma sannolikheten för att en förlust överhuvudtaget uppstår och om så sker, hur stor den skulle vara. Därför är det för flertalet av dessa anspråk inte möjligt att göra en rimlig uppskattning av den eventuella förväntade ekonomiska effekten av de rättsliga processernas slutliga avgörande. I dessa fall informerar AstraZeneca om målens karaktär och fakta.

Det är omöjligt för oss att i nuvarande läge bedöma riskerna för möjliga förluster eller förlusternas möjliga storlek i samband med var och en av nedan nämnda juridiska processer, med undantag för dem för vilka avsättningar gjorts och utöver det som beskrivs i detta avsnitt. Vi anser inte heller att en redovisning av storleken på de krav som ställts, om de är kända, skulle vara meningsfull avseende dessa juridiska processer. Detta sammanhänger med flera faktorer inklusive (1) i vilket skede målet befinner sig (i många fall har inga rättegångsdatum ännu bestämts) och förberedelsens totala längd och omfattning, (2) parternas rätt att överklaga en dom, (3) klarhet när det gäller olika skadeståndsteorier, skadestånd och vilket territoriums lag som ska tillämpas, (4) osäkerhet när det gäller tidpunkten för tvistemålen samt (5) det eventuella behovet av ytterligare rättsliga förfaranden för att, i förekommande fall, fastställa ett skäligen skadeståndsbelopp.

Vi har emellertid redogjort för storleken på de skadestånd som begärts av kändeparterna i samband med antitrusttvisten som rör förlikningen avseende *Nexium*, på grund av den utomordentligt höga nivån på dessa krav, trots att AstraZeneca anser att kändeparternas skadeståndsscenarioer är spekulativa, strider mot fakta och saknar grund samt att de inte utgör en rimlig uppskattning av den eventuella förväntade ekonomiska konsekvensen av de rättsliga processernas slutliga avgörande.

Även om det inte går att lämna några garantier avseende utgången i någon av de processer eller utredningar som nämns i not 25, förväntar vi oss emellertid, på basis av koncernledningens aktuella och grundade bedömning av varje situation, inte att

de kommer att få någon väsentlig negativ inverkan på vår ekonomiska ställning. Detta ställningstagande kan naturligtvis ändras över tid, inte minst på grund av de faktorer som hänvisades till ovan.

När det gäller mål där förlikning har nåtts eller beslut meddelats, eller när kvantifierbara böter eller straff utdömts och inte är föremål för överklagande (eller andra liknande former av lättnad), eller när en förlust är sannolik och vi har kunnat göra en rimlig bedömning av förlusten, redovisar vi förlusten eller den gjorda avsättningen.

I de fall där det bedöms som sannolikt att koncernen kommer att vinna, förs rättegångskostnaderna till resultaträkningen när de uppkommer.

I de fall där koncernen anses ha ett giltigt avtal som ger rätt till ersättning (från försäkring eller på annat sätt) för juridiska kostnader och/eller hela eller delar av eventuell uppkommen förlust, eller för vilken en avsättning har gjorts, och vi anser att återvinning är praktiskt taget säker, kommer den bästa möjliga uppskattningen av förväntade ersättningar att redovisas som en tillgång.

Bedömningar huruvida avsättningar eller tillgångar redovisas, samt beloppen det rör sig om, inkluderar vanligen en rad komplicerade bedömningar om framtida händelser och kan till stor del bero på uppskattningar och antaganden. AstraZeneca anser att gjorda avsättningar är tillräckliga på basis av aktuell tillgänglig information och att redovisade försäkringsersättningar kommer att inbetalas. Med tanke på de osäkerheter som ofrånkomligen gäller vid bedömningen av utfallet av dessa mål och vid uppskattningen av möjliga förluster och tillhörande försäkringsersättningar, skulle vi i framtiden kunna bli föremål för domstolsutslag eller försäkringsöverenskommelser som skulle kunna ha väsentlig negativ effekt på våra resultat under en viss period.

Anspråk som gäller immateriella rättigheter inkluderar utmaningar mot koncernens patent för olika produkter eller processer samt hävdande av icke-intrång för patent. En förlust i något av dessa mål skulle kunna leda till förlust av patentskydd för den aktuella produkten. En sådan förlust skulle kunna leda till en betydande minskning av produktförsäljningen, vilket skulle kunna ha väsentlig negativ inverkan på våra framtida resultat. De mål som inletts av AstraZeneca avseende patentintrång mot företag som har inlämnat förenklad registreringsansökan (ANDA) i USA i syfte att marknadsföra generiska former av produkter som säljs av koncernen innan de tillämpliga patenterna för dessa produkter upphört, innehåller normalt också påståenden, från de som inlämnar ANDA-ansökan, om icke-intrång, ogiltighet och verkningslöshet i fråga om dessa patent. Om kon-

cernen inte har framgång i dessa fall eller om den stipulerade fristen på 30 månader (30-month stay) löper ut innan ett beslut fattats, kommer företagen som inlämnat registreringsansökan (ANDA) också att ha möjlighet att, om godkännande ges av FDA, introducera generiska versioner av den berörda produkten.

AstraZeneca har fullt förtroende för sina immateriella rättigheter och kommer att med kraft försvara dem.

Under senare år, inbegripet 2013, har ett betydande antal kommersiella tvister som AstraZeneca varit inblandat i lösts, framför allt i USA, och den potentiella exponeringen mot ansvarsförbindelser som uppkommer genom sådana tvister har därigenom reducerats. Likaledes har, delvis till följd av utvecklingen av patenttvister och förlikningar, större säkerhet nåtts beträffande möjliga datum för introduktion av generiska avseende vissa av våra patenterade produkter. Samtidigt fortsätter AstraZeneca, liksom andra företag inom läkemedelsbranschen och andra branscher, att vara föremål för myndighetsutredningar runt om i världen.

### Patenttvister

#### **Atacand (candesartan cilexetil)**

##### **Patentmål i USA**

I mars 2013 mottog AstraZeneca en skrivelse innehållande en s k Paragraph IV notice letter (skrivelse) från Sandoz Inc. relaterad till *Atacand*. AstraZeneca svarade inte på skrivelsen.

#### **Crestor (rosuvastatin kalcium)**

##### **Patenttvister – USA**

I december 2012 bekräftade US Court of Appeals for the Federal Circuit (Court of Appeals) beslutet i lägre rätt att substanspatentet som skyddar *Crestor* är giltigt och har verkan. I januari 2013 inlämnade svarandeparterna Aurobindo Pharma Limited, Teva Pharmaceuticals USA, Inc., Mylan Pharmaceuticals Inc., Sun Pharmaceutical Industries, LTD., och, för sig, Apotex Corp., yrkanden om förnyad prövning och förnyad prövning inför alla domare (en banc) av aspekter på beslutet. I februari och mars 2013 avlog Court of Appeals yrkandena. Svarandeparterna begärde inte ytterligare granskning av beslutet, som nu är slutgiltigt.

I april 2013 begärde AstraZeneca och Apotex, Inc (det kanadensiska dotterbolaget till Apotex Corp.) tillsammans att US District Court i Florida (District Court) beslutar (stipulated order) att avvisa stämningarna och motstämningarna i målet mot Apotex, Inc. Efter överenskommelse mellan parterna avisade och avslutade District Court i maj 2013 den aktuella tvisten med Apotex Inc.

I december 2012 ägde huvudförhandling rum vid US District Court for the District of Delaware, i vilken AstraZeneca hävdade att en registreringsansökan (§505(b)(2) NDA) avseende rosuvastatin zinktabletter utgör

## 25 Åtaganden och ansvarsförbindelser

forts  
intrång i substanspatentet för *Crestor* tabletter. I mars 2013 ingick parterna ett förlikningsavtal som löste tvisten och målet avvisades genom dom efter samtycke (consent judgment). Enligt avtalet medgav Watson Laboratories, Inc. och Actavis, Inc (tillsammans Watson), och EGIS Pharmaceuticals PLC att substanspatentet för *Crestor* är giltigt, har verkan och skulle ut-sättas för intrång av Watsons rosuvastatin zinkprodukt och dess rosuvastatin kalciumprodukt. Enligt förlikningsavtalet kan Watson börja sälja företagets generiska version av *Crestor* och sin rosuvastatin zinkprodukt den 2 maj 2016, mot en avgift till AstraZeneca motsvarande 39% av net-toförsäljningen av Watsons produkter fram till utgången av pediatrik marknadsexklusivitet (Paediatric Exclusivity) den 8 juli 2016. Datum för marknadsintroduktion skulle kunna inträffa tidigare och avgifterna elimi-neras under vissa förutsättningar.

AstraZeneca försvarar sig mot tre stämningar avseende patentintrång som inlämnats till US District Court for the District of South Carolina, i vilka, bland annat, hävdas att AstraZenecas försäljning av *Crestor* utgör intrång i patent som ägs av svarandeparterna. Den första stämningen inlämnades i april 2011 av kärandeparten Palmetto Pharmaceuticals, LLC, och de andra två inlämnades i juli och december 2013 av med-kärande Medical University of South Carolina Foundation for Research Development och Charleston Medical Therapeutics, Inc.

### Patentmål utanför USA

AstraZeneca är inblandat i förfaranden i Australien, Brasilien, Malaysia, Mexiko, Portugal, Sydafrika och Taiwan rörande patent och/eller ensamrätt till marknads-föring för *Crestor*. Tillverkare av generiska läkemedel har börjat sälja generiska rosu-vastatinprodukter i Australien, Brasilien, Malaysia, Mexico, Sydafrika och Taiwan.

I Australien inledde AstraZeneca under 2011 ett mål mot Apotex Pty Ltd och hävdade intrång i flera berednings- och metodpatent för *Crestor*. I januari 2012 inledde AstraZeneca ett liknande mål mot Watson Pharma Pty Ltd. och mot Actavis Australia Pty Ltd. I mars 2013 beslutade Federal Court of Australia att samtliga tre omstridda patent var ogiltiga. AstraZeneca överklagade beslutet. Överklagan hördes i juli 2013 och beslut har ännu inte meddelats.

### Faslodex (fulvestrant)

#### Patentmål utanför USA

I Europa upprätthöll Opposition Division i Europeiska patentverket (EPO) under 2008 ett beredningspatent för *Faslodex*, EP 1250138, efter invändning mot godkännan-det av patentet från Gedeon Richter Plc, som överklagade det nya beslutet. Board of Appeal i EPO har kallat parterna till muntliga förhandlingar den 18 mars 2014.

I Brasilien inledde AstraZeneca i januari 2013 ett mål mot Eurofarma Laboratorios S.A (Eurofarma) och hävdade intrång i ett beredningspatent för *Fas/codex*. I maj 2013 befanns Eurofarma göra intrång i patentet. Eurofarma överklagade och en rättsprocess pågår. I februari 2013 väckte Eurofarma i separata ärenden talan om ogiltighet avseende beredningspatentet vid 31st Specialized Intellectual Property Federal Court of Rio de Janeiro och, i april 2013, till Brazilian Patent Office.

### Losec/Prilosec (omeprazol)

#### Patenttvister – USA

I november 2008 inledde AstraZeneca ett tvistemålsförfarande för att utkräva skadestånd för patentintrång från Andrx Pharmaceuticals Inc. (Andrx). I oktober 2013 meddelade US District Court for the Southern District of New York beslut efter samtycke (consent order) och slutgiltig dom till förmån för Andrx, och beviljade inget skadestånd för AstraZeneca. AstraZeneca överklagade inte beslutet.

AstraZeneca fortsätter att driva tvister mot Apotex Corp. och Apotex Inc. (tillsammans Apotex) för att utkräva skadestånd för patentintrång. I december 2013 meddelade US District Court for the Southern District of New York slutgiltig dom mot Apotex till ett belopp på cirka 104 MUSD. Apotex har överklagat beslutet.

### Patentmål utanför USA

I Kanada pågår AstraZenecas patentintrångsmål mot Apotex Inc. avseende omeprazol-kapslar och tabletter.

I maj 2012 fann Federal Court i Kanada AstraZeneca skadeståndsskyldigt gentemot Apotex Inc. (section 8 damages) till följd av s k Notice of Compliance proceedings, som hade avvisats slutgiltigt i december 2003. I mars 2013 avvisades AstraZenecas överklagan. Det eventuella faktiska skadeståndsbeloppet kommer att fastställas vid en senare tidpunkt genom ett referensförfarande i domstol.

### Nexium (esomeprazolmagnesium)

#### Patenttvister – USA

Under 2013 mottog AstraZeneca fyra skrivelser innehållande s k Paragraph IV notice letters från företag som önskar marknads-föra generiskt esomeprazolmagnesium, i 20mg och 40mg kapslar med fördröjd frisättning. Som svar på dessa skrivelser och sammanhängande ansökningar om marknadsgodkännande (ANDA) inledde AstraZeneca separata ärenden avseende intrång i patent mot Watson Laboratories, Inc., Wockhardt USA LLC, Aurobindo Pharma Ltd. och Kremers Urban Pharmaceuticals Inc. vid US District Court for the District of New Jersey. Alla fyra målen befinner sig i tidig fas och rättegångsdatum har ännu inte fastställts.

I februari 2011 inledde AstraZeneca ett mål avseende patentintrång vid US District Court for the District of New Jersey (District

Court) mot Hanmi USA Inc. med dotterbolag (Hanmi) som svar på att Hanmi inlämnat en ansökan (NDA) enligt paragraf 505(b)(2) om godkännande att marknads-föra 20mg och 40mg esomeprazolstrontiumkapslar med fördröjd frisättning. I juni 2013 ingick AstraZeneca ett förlikningsavtal för att påskynda AstraZenecas överklagan till US Court of Appeals for the Federal Circuit (Court of Appeals) av tolkningen i District Court i december 2012 av patentkravens räckvidd. Enligt en dom efter samtycke i District Court (consent judgment) medgav Hanmi att AstraZenecas två omstridda patent är giltiga och har verkan. I december 2013 bekräftade Court of Appeals tolkningen i District Court av patentkravens räckvidd, inbegripet att Hannis produkt inte skulle göra intrång i de omstridda patenten. I januari 2014 begärde AstraZeneca en förnyad prövning vid Court of Appeals. AstraZeneca är införstått med att Hannis esomeprazolstrontium-produkt enligt paragraf 505(b)(2), inte är AB-klassat och inte omfattas av automatisk utbytbarhet med *Nexium*.

### Patentmål utanför USA

I Australien inlämnade Ranbaxy Laboratories Ltd och Ranbaxy Australia Pty Ltd (tillsammans Ranbaxy) under 2011 en ansökan för att ogiltigförklara två patent för *Nexium* (Australian Patent No. 676337 och Australian Patent No. 695966) till Federal Court of Australia. AstraZeneca inlämnade en motstämning avseende intrång i dessa patent och hävdade intrång i ytterligare ett patent för *Nexium* (Australian Patent No. 695774). I maj 2013 upprätthöll Federal Court of Australia giltig-heten hos vart och ett av de omstridda patenten och beslutade att Ranbaxy gjorde intrång i patent nr 676337 och nr 695966 men att patent nr 695774 inte var utsatt för intrång. Ranbaxy överklagade beslutet och AstraZeneca inlämnade ett anslutningsöverklagande. I november 2013 ingick AstraZeneca och Ranbaxy ett förlikningsavtal. I enlighet med avtalet avbröts överklagan och anslutningsöverklagan.

I Australien inledde AstraZeneca i augusti 2013 ett ärende mot Alphapharm Pty Ltd avseende intrång i patent nr 676337 och 695966.

I Kanada fortsätter patentintrångsmålet mot Apotex Inc. En rättegång hölls från september till november 2013. Beslutet har inte meddelats (under reserve).

I Kanada förbjöd Federal Court i mars 2013 Ranbaxy Pharmaceuticals Canada Inc. (Ranbaxy) att erhålla marknadsgodkännande för företagets esomeprazolmagnesiumprodukt före juni 2015. Ranbaxy överklagade beslutet. I december 2013 ingick AstraZeneca förlikning med Ranbaxy i ärendet.

## 25 Åtaganden och ansvarsförbindelser

forts

I Storbritannien inledde AstraZeneca i september 2010 ett mål avseende patentintrång mot Consilient Health Limited (Consilient) och Krka, d.d., Novo Mesto (Krka). Consilient och Krka hade tidigare gått med på att inte lansera sin esomeprazolmagnesium-produkt i avvaktan på utgången av de pågående ärendena avseende patentintrång. Även om detta föreläggande upphävdes i juli 2011 kan AstraZeneca vara fortsatt skyldigt att betala skadestånd till följd av föreläggandet. Under 2012 inledde Consilient och Krka skadeståndsärenden. En förhandling avseende skadeståndsutredningen (damages inquiry) ägde rum i december 2013 och en bedömning av de faktiska omständigheterna meddelades i januari 2014. Skadestånd kommer att beviljas Consilient och Krka i vederbörlig ordning. Beslutet har inte meddelats (under reserve). En avsättning har gjorts.

I september 2013 ingick AstraZeneca ett avtal med Hexal AG, ett företag i Sandoz-koncernen (Hexal/Sandoz), om att lösa mer än 30 tvister i Europa mellan AstraZeneca och dotterbolag till Hexal/Sandoz, relaterade till AstraZenecas patent för *Nexium* och Hexal/Sandoz's version av esomeprazolmagnesium. Genom avtalet löstes tvister i 20 länder.

AstraZeneca är inblandat i många rättsprocesser avseende patent och/eller ensamrätt till marknadsföring för *Nexium*, bl a i Australien, Österrike, Kanada, Kina, Danmark, Frankrike, Italien, Nederländerna, Norge, Filippinerna, Polen, Portugal, Ryssland, Slovenien, Sydafrika, Schweiz, Taiwan och Turkiet. Generika har introducerats på många europeiska marknader. Trots att AstraZeneca fortsätter att ha förtroende för de patent som skyddar *Nexium* och kommer att fortsätta att vidta lämpliga rättsliga åtgärder, är ytterligare lanseringar av generika och domstolsbeslut som går företaget emot möjliga.

### **Pulmicort Respules** (inhalationssuspension av budesonid)

#### **Patenttvister – USA**

I april 2013, beslutade US District Court for the District of New Jersey (District Court) att AstraZenecas US patent nr 6 598 603 (603-patentet) är ogiltigt och att de generiska svarandeparterna som är inblandade i tvisten inte gör intrång i ett andra patent, US patent nr 7 524 834 (834 -patentet). I april 2013 inlämnade AstraZeneca en överklagan och i maj 2013 förbjöd US Court of Appeals for the Federal Circuit (Court of Appeals) de generiska svarandeparterna att gå in på marknaden innan domstolen beslutat avseende AstraZenecas överklagan. I oktober 2013 upphävde Court of Appeals beslutet i District Court att de generiska svarandeparterna som var inblandade i tvisten inte gjorde intrång i 834-patentet och återförvisade ärendet.

Court of Appeals bekräftade emellertid beslutet i District Court att 603-patentet är ogiltigt. I december 2013 biföll District Court AstraZenecas yrkande och förbjöd interimistiskt de generiska svarandeparterna att gå in på marknaden innan beslut fattats avseende AstraZenecas yrkande om interimistiskt förbuds föreläggande. Likaledes i december 2013 utfärdade Court of Appeals sin order till District Court.

### **Seroquel IR (quetiapinfumarat)**

#### **Myndighetsförfaranden i USA**

I april 2013 bekräftade US Court of Appeals for the District of Columbia Circuit (Court of Appeals) det tidigare beslutet i lägre rätt att *Seroquel IR* inte var berättigat till ytterligare marknadsexklusivitet i USA efter mars 2012. I maj 2013 avlog Court of Appeals AstraZenecas yrkande om förnyad prövning.

### **Seroquel XR (quetiapinfumarat)**

#### **Patent- och myndighetsrelaterade förfaranden i USA**

I februari 2013 bekräftade US Court of Appeals for the Federal Circuit beslutet i mars 2012 i US District Court for the District of New Jersey att beredningspatentet för *Seroquel XR* var giltigt och utsatt för intrång.

I februari 2013 ingick AstraZeneca förlikning i tvisten avseende patentintrång mot Torrent Pharmaceuticals Limited och Torrent Pharma Inc., och i april 2013 i tvisten avseende patentintrång mot Lupin Ltd. I båda dessa ärenden gav AstraZeneca en licens för produktpatentet för *Seroquel XR*, fr o m den 1 november 2016, eller tidigare under vissa omständigheter.

#### **Patentmål utanför USA**

I mars 2013 avvisade Federal Court of Canada AstraZenecas ansökan om förbud för Canadian Minister of Health att utfärda marknadsgodkännande (Notice of Compliance) för Teva Canada Limited (Teva) för Tevas generiska quetiapinfumarat-produkt relaterad till *Seroquel XR*. Teva har lanserat sitt generiska *Seroquel XR* på egen risk och har inlämnat ett yrkande om skadestånd (s k section 8 damages) till följd av dessa rättsprocesser.

Likaledes i mars 2013 avbröt AstraZeneca sin ansökan om förbud för Canadian Minister of Health att utfärda marknadsgodkännande för Sandoz Canada Inc. (Sandoz) för företagets generiska quetiapinfumarat-produkt som är relaterad till *Seroquel XR*. I augusti 2013 ingick AstraZeneca och Sandoz ett förlikningsavtal som avslutade den pågående patenttvisten mellan parterna och som tillät Sandoz att omedelbart lansera generiskt *Seroquel XR*.

I Storbritannien fann UK High Court i mars 2012 att beredningspatentet för *Seroquel XR* var ogiltigt. I april 2013 avlog Court of Appeal i Storbritannien AstraZenecas över-

klagan. I december 2013 beslutade UK Supreme Court att inte behandla en överklagan av beslutet i Court of Appeal.

I Spanien upphävde Barcelona Court of Appeal i oktober 2013 uttalandet från juli 2012 från Commercial Court i Barcelona och beslutade att beredningspatentet av *Seroquel XR* var ogiltigt. AstraZeneca har överklagat beslutet.

I Portugal har det förekommit flera utmaningar riktade mot beredningspatentet för *Seroquel XR*. Tre beslut i skiljedomspanel meddelades i september, oktober och november 2013. Samtliga var i AstraZenecas favör. Andra liknande rättsprocesser pågår i Portugal.

I Belgien beslutade Commercial Court of Antwerp i december 2013, att beredningspatentet för *Seroquel XR* var ogiltigt. AstraZeneca avser att överklaga detta beslut.

Generiska versioner av *Seroquel XR* har lanserats i Österrike, Danmark, Tyskland, Italien, Portugal, Rumänien, Storbritannien och i andra länder i Europa. Även om AstraZeneca fortsätter att ha förtroende för patentet som skyddar *Seroquel XR* och kommer att fortsätta att vidta lämpliga rättsliga åtgärder, är ytterligare lanseringar av generika och domstolsbeslut som går företaget emot möjliga.

### **Symbicort (budesonid/formoterol)**

#### **Patenttvister – USA**

I oktober 2013 genomförde AstraZeneca och Accuhale LLC (Accuhale) ett förlikningsavtal för att lösa tvisten vid US District Court for the Eastern District of Pennsylvania att påstådd försäljning av *Symbicort* innebar intrång i ett patent som Accuhale uppges vara ägare till. En avsättning har gjorts. Målet har avvisats.

### **Vimovo (fast doskombination av naproxen/esomeprazol)**

#### **Patenttvister – USA**

I januari 2014 inledde AstraZeneca och POZEN Inc. ärenden avseende patentintrång vid US District Court for the District of New Jersey mot ytterligare två utmaningar från företag som ansökte om ANDA-godkännande att marknadsföra en generisk kopia av *Vimovo*. Fyra patentintrångsmål pågår vid samma domstol, men var för sig avseende generiska versioner av *Vimovo*. Inga rättegångsdatum har fastställts.

### **Zestril (lisinopriildihydrat)**

#### **Patent- eller myndighetsrelaterade förfaranden utanför USA**

1996 inlämnade två av AstraZenecas föregångare, Zeneca Limited och Zeneca Pharma Inc. (som licenstagare), samt Merck & Co., Inc. och Merck Frosst Canada Inc. (tillsammans Merck-koncernen) en stämningsansökan mot Apotex Inc. (Apotex) i Kanada. Stämningsansökan rörde intrång i Merck-koncernens lisinopril-

## 25 Åtaganden och ansvarsförbindelser

forts

patent. Sedan Apotex ansvar faststälts inledde AstraZeneca och Merck-koncernen under 2010 mål för att utkräva skadestånd. Ärendet pågår fortfarande

### Twister avseende produktansvar

#### **Byetta/Bydureon (exenatid)**

Amylin Pharmaceuticals, LLC, ett helägt dotterbolag till AstraZeneca, är svarandepart i 272 stämningar som inlämnats vid olika federala domstolar och delstatsdomstolar i USA. Stämningarna omfattar sammanlagt 442 kändeparter som hävdar fysisk skada till följd av behandling med *Byetta* eller *Bydureon*. I stämningarna hävdas flera typer av skada, bl a bukspottkörtelinflammation (pankreatit), cancer i bukspottkörteln och sköldkörtelcancer. Ett ärende enligt förfarandet som omfattar flera distrikt (Multi-District Litigation) har upprättats vid US District Court for the Southern District of California för de ärenden vid federala domstolar som gäller de påstådda fallen av cancer i bukspottkörteln. Dessutom har en samordnad process inrättats i Los Angeles, Kalifornien avseende de olika stämningarna vid delstatsdomstolar i Kalifornien. En huvudförhandling som rör en enskild kändepart som hävdar att pankreatit orsakats av *Byetta* är planerad att äga rum den 18 februari 2014 inom ramen för den samordnade processen vid delstatsdomstol i Kalifornien.

#### **Crestor (rosuvastatinkalcium)**

AstraZeneca försvarar sig mot 26 stämningar i delstatsdomstolar i Kalifornien avseende sammanlagt 708 kändeparter som hävdar fysisk skada till följd av behandling med *Crestor*. I stämningarna hävdas flera typer av skada, bl a diabetes, olika hjärtrelaterade skador, rhabdomyolys samt lever- och njurskador. 21 ärenden har sammanförts i ett samordnat mål i Los Angeles, Kalifornien.

#### **Iressa (gefitinib)**

Mellan 2004 och 2008 inlämnades i Japan sju stämningsansökningar mot AstraZeneca vid District Courts i Osaka och Tokyo (District Courts). I dessa stämningsansökningar hävdas att *Iressa* orsakat ett dödsfall på grund av interstitiell lungsjukdom hos japanska patienter. I november 2011 och i maj 2012 upphävde Tokyo High Court och Osaka High Court besluten i District Courts och beslutade att varken AstraZeneca eller Japanese Ministry of Health, Labour and Welfare (MHLW) hade något ansvar i samband med någon av dessa stämningsansökningar. Kändeparterna överklagade båda besluten till Japanese Supreme Court (Supreme Court). I april 2013 meddelade Supreme Court beslut att överklagan mot AstraZeneca avvisade i alla delar. Överklagan mot MHLW avvisades också av Supreme Court.

#### **Nexium (esomeprazolmagnesium)**

AstraZeneca har varit svarandepart i stämningar avseende produktansvar som väckts av ca 1 900 kändeparter som hävdar att *Nexium* orsakat benförsämring, reduktion av bentäthet och/eller benfrakturer. Cirka 1 700 av kraven från dessa kändeparter har sammanförts i förberedande ärende vid US District Court for the Central District of California genom förfarandet för ärenden som omfattar flera distrikt (Multi-District Litigation, MDL). I november 2013 avvisade MDL-domstolen kraven från 1 104 kändeparter. I december 2013 yrkade 522 av de 1 104 avvisade kändeparterna tillsammans att MDL-domstolen på nytt tog upp deras krav till behandling. AstraZeneca har invänt mot detta yrkande, vars behandling pågår. Den 13 januari 2014 avvisade MDL-domstolen kraven från ytterligare 179 kändeparter.

#### **Seroquel IR (quetiapinfumarat)**

Beträffande produktansvarskrav i USA med anknytning till *Seroquel IR*, känner AstraZeneca till cirka 10 mål där tvister drivs i olika jurisdiktioner.

Fyra fall av grupptalan inleddes i Kanada i provinserna Alberta, British Columbia, Ontario och Quebec. I målen hävdas att AstraZeneca underlåtit att tillhandahålla tillfredsställande varningar om det påstådda sambandet mellan *Seroquel IR* och utvecklandet av diabetes. Gruppcertifiering avsågs i ärendet i Quebec 2011 och i Ontario 2012. Båda besluten överklagades. I december 2012 biföll Quebec Court of Appeal kändeparternas begäran att dra tillbaka överklagandet av den lägre instansens beslut att vägra gruppcertifiering. I februari 2013 avvisade Ontario Divisional Court (Divisional Court) kändeparternas överklagan. I oktober 2013 avvisade Ontario Superior Court talan och godkände en förlikning enligt vilken kändeparterna gick med på att överge all ytterligare överklagningsrätt avseende Divisional Courts beslut att vägra gruppcertifiering och AstraZeneca gick med på att inte kräva ersättning för sina kostnader i samband med beslutet. Ärendena i Alberta och British Columbia förblir vilandeförklarade.

Beträffande försäkringsskydd för de betydande juridiska kostnader och uppgörelser som har uppkommit i samband med produktansvarskrav med anknytning till *Seroquel IR* i USA, i samband med påstådd diabetes och/eller annan relaterad påstådd skada (som nu överstiger det totala beloppet för tillgängligt försäkringsskydd), fortsätter tvister med försäkringsbolag avseende tillgången på försäkringsskydd under vissa försäkringar. Dessa försäkringar har en sammanlagd täckningslimit på 300 MUSD.

AstraZeneca inledde rättsprocesser i Storbritannien mot två av försäkringsbolagen avseende försäkringar med en sammanlagd täckningslimit på 200 MUSD och i februari

2013 meddelade High Court ett beslut om preliminära juridiska frågor enligt vilket AstraZeneca inte hade rätt till ersättning under dessa försäkringar. AstraZeneca överklagade beslutet, men i december 2013 meddelade Court of Appeal ett beslut som bekräftade beslutet i High Court.

Ett skiljedomsförfarande har inletts mot ett annat försäkringsbolag avseende en försäkring med en täckningslimit på 50 MUSD.

AstraZeneca har inte redovisat en försäkringsfordran avseende dessa ärenden.

### Kommersiella tvister

#### **Crestor (rosuvastatinkalcium)**

##### **Twist (qui tam)**

Enligt redogörelse i avsnittet myndighetsutredningar har US Attorney's Offices och samtliga delstater, med undantag för Texas, avböjt att ingripa i den civila delen av en tidigare rapporterad utredning rörande *Crestor*. Till följd av detta har nu AstraZeneca uppgivits som svarandepart i en stämning som inlämnats till US Federal Court in Wilmington, Delaware, enligt bestämmelserna om *qui tam* (whistleblower) i federala False Claims Act och Florida Whistleblower Act. I stämningen hävdas att AstraZeneca beordrade vissa anställda att främja användning av *Crestor* i strid med forskrivningsinformationen. AstraZeneca avser att försvara sig med kraft i detta ärende.

#### **Israel**

I november 2012 inlämnades i Israel till District Court i Tel Aviv, Jaffa ett yrkande om gruppcertifiering (Motion to Certify a Claim as a Class Action) och stämningssinlaga (Statement of Claim). I stämningen, som riktades mot AstraZeneca och fyra andra läkemedelsföretag, hävdas att företagen ägnat sig åt bedrägligt beteende och underlåtit att redovisa väsentliga fakta för konsumenter rörande potentiella biverkningar förknippade med vissa läkemedel, bl a *Crestor*. I maj 2013 biföll domstolen AstraZenecas yrkande och avvisade ärendet för samtliga svarandeparter. I juli 2013 inlämnades modifierade yrkanden om gruppcertifiering och stämningssinlaga innehållande väsentligen liknande anklagelser som i det första ärendet vid samma domstol och riktat mot samma svarandeparter.

#### **Nexium (esomeprazolmagnesium)**

##### **Konsumenttvister**

För närvarande finns det inga aktiva ärenden bland de olika fall av grupptalan som väckts i USA, i vilka hävdats att AstraZenecas marknadsföring, annonsering och prissättning av *Nexium* till läkare, konsumenter och personer som helt eller delvis betalar för läkemedel varit vilseledande, olaglig och bedräglig. I målet i Massachusetts State Court godkände i augusti 2013 domstolen slutgiltigt förlikningsavtalet i gruppmålet och avvisade ärendet. Beträffande målet i Delaware State Court,

## 25 Åtaganden och ansvarsförbindelser

forts

ett ärende som har vilandeförklarats sedan 2005, avslög i december 2013 domstolen AstraZenecas yrkande om avvisning av ärendet till följd av oförmåga att åtala. AstraZeneca förutser att vilandeförklaringen av målet kommer att hävas under första kvartalet 2014.

### Förlikning i tvist avseende antitrust

AstraZeneca är en av flera svarandeparter i ett fall av grupptalan, som nu sammanförts och föreslagits behandlas enligt MDL-förfarande, samt i enskilda stämningar. I stämningarna hävdas att AstraZenecas förlikningar i patenttvister i USA i samband med *Nexium* stred mot amerikansk antitrustlagstiftning och olika delstatslagar. Stämningarna inlämnades första gången i augusti 2012. AstraZeneca är fast övertygat att kändeparternas anklagelses saknar grund och vi är förvissade om att våra förlikningsavtal fullt ut följer gällande lag. AstraZeneca kommer att med kraft bestrida kändeparternas faktapåståenden, juridiska teorier och skadeståndsanspråk.

Kändeparterna kräver skadestånd, tredubbelt i enlighet med federal lagstiftning och vissa delstatslagar, baserat på skillnaden mellan priset som de påstådda grupperna betalat för *Nexium* och priset de hävdar att de skulle ha betalat för generiskt esomeprazol från april 2008 (och flera andra senare, alternativa tidpunkter) fram till i dag. Kändeparterna har angivit att de, på basis av vissa faktiska antaganden, bedömer att intervallet för möjliga skadestånd avseende de föreslagna grupperna, före tredubbling, ligger i intervallet 9,7 miljarder USD till 27,1 miljarder USD. AstraZeneca anser att kändeparternas skadeståndsscenarioer är spekulativa, strider mot fakta och saknar grund samt att de inte utgör en rimlig uppskattning av den eventuella förväntade ekonomiska konsekvensen av ärendets slutgiltiga utgång. Ytterligare avgöranden i domstolen av juridisk, procedurell och potentiellt undanröjande karaktär skulle kunna väsentligt påverka intervallet för möjliga skadestånd som kändeparterna eventuellt skulle kunna kräva. Ingen avsättning har gjorts för detta ärende.

I september 2013 meddelade US District Court for the District of Massachusetts (domstolen vid vilken den sammanförda MDL-processen behandlas) beslut (Memorandum and Order) efter muntlig förhandling i april 2013. I beslutet avslögs svarandeparternas yrkande om avvisning av vissa av kändeparternas krav samt bifölls delvis, och avslögs delvis, svarandeparternas yrkande om avvisning av andra krav.

I november 2013 biföll domstolen slutbetalarnas yrkande om gruppcertifiering och i december 2013 biföll domstolen direktköparnas yrkande om gruppcertifiering.

AstraZeneca och de övriga svarandeparterna har överklagat (appellate review) båda besluten.

I november 2013 avslög domstolen yrkandet från AstraZeneca och Ranbaxy Pharmaceuticals, Inc., Ranbaxy Inc., och Ranbaxy Laboratories Ltd. (tillsammans Ranbaxy) om dom efter förenklat rättegångsförfarande på grund av att kändeparternas yrkanden avseende förlikningsavtalet från 2008 skulle vara preskriberade enligt lagen om en fyraårig preskriptionstid. Den 4 december 2013 avslög domstolen AstraZenecas och Ranbaxys yrkande om förnyad prövning av detta beslut. AstraZeneca har överklagat (appellate review) avslaget av yrkandet i anslutning till en granskning av besluten om grupp-certifiering.

Den 10 december 2013 inlämnade AstraZeneca och övriga svarandeparter flera yrkanden om dom efter förenklat rättegångsförfarande och ifrågasatte vissa av kändeparternas expertvittnen. Kändeparterna inlämnade flera yrkanden i vilka expertvittnen som föreslagits av svarandeparterna ifrågasattes. Den 30 december 2013 meddelade domstolen ett muntligt beslut att stryka vissa experter, med förbehåll för omprövning före, eller under huvudförhandling. I januari 2014 meddelade domstolen ett muntligt beslut om att stryka ytterligare expertvittnen för kändeparterna, samt muntliga och skriftliga beslut om avslag för vissa av yrkanden om dom efter förenklat rättegångsförfarande. Flera yrkanden om dom efter förenklat rättegångsförfarande övervägs fortfarande. En huvudförhandling avseende vissa faktiska omständigheter är för närvarande planerad att börja i mars 2014.

### Seroquel XR (quetiapinfumarat)

Bland de olika ärenden rörande delstatslagstiftning som väckts av delstatsåklagare, och i vilka det i allmänhet hävdas att AstraZenecas gjorde felaktiga och/eller vilseledande uttalanden vid marknadsföringen av *Seroquel XR*, fortsätter AstraZenecas tvister med Attorney General of Mississippi.

### Synagis (palivizumab)

I september 2011 väckte MedImmune talan mot AbbVie, Inc. (AbbVie) (tidigare Abbott International, LLC) vid Circuit Court for Montgomery County, Maryland, och yrkade fastställelse (declaratory judgment) i en avtalstvist. AbbVies yrkande om avvisning bifölls. I september 2011 inledde AbbVie ett parallellt ärende mot MedImmune vid Illinois State Court. AbbVies yrkande om att placera de omtvistade pengarna på ett depositionskonto avslögs. I februari 2012 avslög domstolen MedImmunes yrkande om avvisning.

### Toprol-XL (metoprololsuccinat)

AstraZeneca försvarade sig mot antitrustkrav i USA avseende upptagandet och hävdandet av patent som skyddar

*Toprol-XL*. I mars 2013 godkände US District Court for the District of Delaware (Order and Final Judgment) AstraZenecas förlikningsavtal med slutbetalarna. En avsättning gjordes för detta under 2012. Inga ytterligare krav behandlas.

### Övriga kommersiella tvister

#### Tvist (*qui tam*) avseende genomsnittligt tillverkningspris (Average Manufacturer's Price) (Streck)

AstraZeneca är en av ett flertal tillverkare som uppgivits som svarande i en stämning som inlämnats till US Federal Court in Philadelphia enligt bestämmelserna om *qui tam* (whistleblower) i federal lagstiftning och i vissa delstaters lagstiftning (False Claims Acts). I stämningens ansökan hävdas påstådd inkorrekt rapportering av genomsnittligt tillverkningspris (Average Manufacturer's Price) till Centers for Medicaid and Medicare Services. Stämningen inlämnades i oktober 2008 men förblev konfidentiell till maj 2011, efter myndigheternas beslut att inte ingripa i ärendet avseende vissa tillverkare, däribland AstraZeneca. Beträffande AstraZeneca avisade domstolen kraven från kändeparterna, på såväl delstatsnivå som federal nivå, avseende samtliga krav rörande inrapportering av genomsnittligt tillverkningspris som inlämnats före den 1 januari 2007, men avslög yrkandet från AstraZeneca att avvisa alla fall av inrapportering som inlämnats efter den 1 januari 2007.

#### Tvist avseende genomsnittligt grossistpris

Olika stämningens ansökningar har riktats mot AstraZeneca och andra läkemedelstillverkare med anklagelser om att företagen medverkat till att en förteckning med påstått onaturligt höga grossistpriser publicerats. Svarandeparterna skulle därigenom ha föranlett enheter att betala för mycket för receptbelagda läkemedel. Tvister pågår fortfarande mellan AstraZeneca och delstatsåklagarna i Utah och Wisconsin.

AstraZeneca hade framgång i sitt överklagande av ett jurybeslut på 20 MUSD mot företaget i en tvist som väckts av Kentucky. Kentucky Supreme Court vägrade behandla delstatens överklagan. I september 2013 meddelade domstolen i Kentucky slutgiltig dom till AstraZenecas fördel.

#### Processer som avser läkemedelsimport och antitrustlagstiftning

I augusti 2004 inlämnade läkemedelsdetaljister i Kalifornien en stämningens ansökan till Superior Court of California. I stämningens ansökan hävdades samordnat förfarande av AstraZeneca och andra läkemedelstillverkare för att fastställa priserna på läkemedel som säljs i Kalifornien i nivå med eller över de kanadensiska försäljningspriserna för dessa läkemedel samt på annat sätt begränsa importen av läkemedel till USA. Sedan California Supreme Court i april 2013 vägrat behandla en överklagan av beslutet i lägre instans till förmån för AstraZeneca,

### 25 Åtaganden och ansvarsförbindelser forts

inlämnade kändeparterna ansökan om prövningstillstånd (writ of certiorari) till US Supreme Court. Ansökan avsågs i juni 2013.

#### Twist (*qui tam*) avseende Medco (Schumann)

US District Court for the Eastern District of Pennsylvania (District Court) avvisade en stämningssansökan inlämnad mot AstraZeneca enligt bestämmelserna om *qui tam* (whistleblower). Stämningssansökan grundades på anklagelser om att AstraZeneca lämnat inkorrekt prisinformation till myndigheterna och gjort inkorrekta betalningar avsedda att påverka statusen för *Prilosec* och *Nexium* på listorna över ersättningsberättigade läkemedel till Medco och Medcos kunder i strid med federal lagstiftning och vissa delstaters lagstiftning (False Claim Acts). I februari 2013 överklagade kändeparten till US Court of Appeals for the Third Circuit beslutet i District Court att avföra AstraZeneca från tvisten med ett finalt bindande beslut (with prejudice).

#### Skiljedom avseende beräkning av Shionogis royaltys för Crestor

I juli 2012 inledde Shionogi & Co. Ltd. (Shionogi) ett skiljedomsförfarande för att lösa frågor relaterade till behandlingen av vissa punktskatter och andra specifika poster vid beräkningen av royalties vid försäljningen av *Crestor*. I december 2013 meddelade AstraZeneca och Shionogi att de löst samtliga frågor i skiljedomsförfarandet.

#### Myndigheters utredningar/förfaranden

Utom i de fall där annat anges är de exakta ramarna för följande undersökningar okända, och AstraZeneca kan inte nu bedöma omfattningen, längden eller utgången av dessa ärenden, inklusive om de kommer att leda till något ansvar för AstraZeneca.

#### Brilinta (ticagrelor)

I oktober 2013 mottog AstraZeneca en begäran från US Department of Justice, Civil Division (s k civil investigative demand) om handlingar och information om PLATO, en klinisk studie avseende *Brilinta*. AstraZeneca samarbetar avseende denna begäran.

#### Nexium (esomeprazolmagnesium)

##### Utredning av Department of Justice/ Attorney General of Texas

AstraZeneca mottog en stämning från Department of Justice i Texas och en s k Civil Investigative Demand utfärdad av delstatsåklagaren i Texas i samband med en utredning av det möjliga inlämnandet av felaktig eller på annat sätt inkorrekt prisinformation avseende vissa beredningsformer för *Nexium* till Centers for Medicare and Medicaid Services. I mars 2013 avvisades det federala ärendet med ett finalt bindande beslut (with prejudice) avseende företräda-

ren (relator), med myndigheternas godkännande, och med möjlighet för den amerikanska regeringen att på nytt väcka frågan. Dessutom har delstatsmålet avvisats med finalt bindande beslut avseende företrädaren (relator) och med möjlighet för Texas att på nytt väcka frågan.

#### Seroquel IR (quetiapinfumarat) och Seroquel XR (quetiapinfumarat)

##### Utredningar genomförda av US Attorney's Office

I september 2013 mottog AstraZeneca en stämning (subpoena duces tecum) från US Attorney's Office i Boston med en begäran om dokument och information relaterade till säkerhetsprofilen för *Seroquel*. AstraZeneca samarbetar avseende denna förfrågan.

I juli 2012 mottog AstraZeneca en begäran från Office of the Attorney General for the State of Texas (s k civil investigative demand) i samband med en utredning relaterade till försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter som potentiellt rör *Seroquel*. AstraZeneca samarbetar avseende denna förfrågan.

US Department of Justice genomför en utredning relaterad till försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter som rör *Seroquel XR*, som svar på inlämnandet av stämningar enligt bestämmelserna för uppgiftslämnare (*qui tam*, whistleblower). I januari 2014 informerades AstraZeneca om att Department of Justice och samtliga delstater, med undantag för Texas, avser att inlämna ett meddelande om icke inblandning (notice of non-intervention) i det federala ärendet.

#### Synagis (palivizumab)

I juni 2011 mottog MedImmune en begäran från US Attorney's Office for the Southern District of New York om vissa dokument relaterade till försäljningen och marknadsföringen av *Synagis*. I juli 2011 mottog MedImmune en liknande domstolsorder från Office of the Attorney General for the State of New York Medicaid and Fraud Control Unit om att ta fram dokument i samband med en utredning som åklagarna meddelade var gemensam. MedImmune har mottagit begäran och samordnar med myndigheterna för att lämna lämpliga svar och samarbeta i varje sammanhängande utredning.

I maj 2012 mottog MedImmune en stämning (subpoena duces tecum) från Office of Attorney General for the State of Florida Medicaid and Fraud Control Unit med en begäran om vissa dokument relaterade till försäljningen och marknadsföringen av *Synagis*. MedImmune har mottagit begäran och samordnar med myndigheterna i Florida för att lämna lämpliga svar och samarbeta i varje sammanhängande utredning. AstraZeneca känner inte till utredningens karaktär eller inriktning, men på basis av begärens karaktär förefaller den likna

förfrågningarna från delstaten New York och Department of Justice (vilka beskrivs ovan).

#### Ytterligare utredningar genomförda av US Attorney's Offices

US Attorney's Offices in Alabama, Delaware och Texas genomför tillsammans med US Department of Justice utredningar relaterade till försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter avseende *Crestor* och *Seroquel*. I januari 2014 informerades AstraZeneca om att Department of Justice och samtliga delstater, med undantag för Texas, avser att inlämna ett meddelande om icke inblandning (notice of non-intervention) i det federala ärendet rörande *Seroquel*.

Beträffande utredningen avseende *Crestor* har US Attorney's Offices och samtliga delstater, med undantag för Texas, avböjt att ingripa i den civila delen av utredningen. Ytterligare delar av utredningen som genomförs av Department of Justice, liksom utredningen som genomförs av Texas Office of Attorney General, fortsätter.

#### Den nederländska nationella konkurrensmyndighetens utredning

Utredningen som genomförs av Dutch National Competition Authority (nu ACM, tidigare NMa), om påstått missbruk av dominerande ställning, pågår. Utredningen ligger fortfarande hos den juridiska avdelningen vid ACM och AstraZeneca inväntar ett beslut under 2014.

#### Foreign Corrupt Practices Act

I samband med en utredning avseende frågor rörande Foreign Corrupt Practices Act och läkemedelsindustrin, har AstraZeneca mottagit förfrågningar från US Department of Justice och SEC avseende, bland annat, försäljningsmetoder, interna kontroller, vissa distributörer och samverkan med vårdgivare och tjänstemän från myndigheter i flera länder. AstraZeneca samarbetar avseende dessa förfrågningar. AstraZeneca utreder indikationer på olämpligt beteende i vissa länder, bland annat Kina. Ett avgörande i detta ärende skulle kunna leda till böter och/eller annat krav på kompensation.

#### Stämningssansökan avseende god tillverkningspraxis (Good Manufacturing Practice)

I mars 2013 mottog AstraZeneca en stämning (subpoena duces tecum) från US Attorney's Office in Boston med en begäran om dokument och information relaterade till produkter som tillverkats eller förpackats vid AstraZenecas anläggning i Macclesfield i Storbritannien. AstraZeneca samarbetar avseende denna förfrågan.

#### Indien

I februari 2012 inlämnades vid domstol i Delhi en First Information Report av Indian Central Bureau of Investigation (CBI). Rapporten riktades mot AstraZeneca och offentliggjordes från Central Procurement Agency vid Delhi Directorate of



## 25 Åtaganden och ansvarsförbindelser

forts

Health Services (DHS) och sammanhängande med omständigheter kring AstraZenecas inlämnande av en påstått falsk edlig försäkran avseende priser som en del av AstraZenecas anbud för *Meronem* till DHS under 2009. CBI har nu avslutat sin utredning och ett dokument innehållande anklagelser (charge sheet) inlämnades till domstolen i augusti 2013, men varken AstraZeneca eller någon av AstraZenecas anställda har åtalats för något brott.

### Medco

US Attorney's Office for the District of Delaware, Criminal Division, genomför en utredning relaterad till AstraZenecas relationer med Medco och försäljningen av *Nexium*, *Plendil*, *Prilosec* och *Toprol-XL*. Dessutom utreder US Attorney's Office for the District of Delaware och Department of Justice potentiella civilrättsliga yrkanden relaterade till samma beteende.

### Serbien

I augusti 2011 åtalades AstraZenecas Representative Office i Belgrad, Serbien i samband med anklagelser att lokala anställda från AstraZeneca och flera andra läkemedelsföretag gjort påstått otillbörliga betalningar till läkare vid Institute of Oncology and Radiology of Serbia. I december 2013 nådde Representative Office en överenskommelse med den serbiska åklagaren, och i enlighet med denna avvisade åklagaren åtalet. En avsättning har gjorts.

### Ytterligare myndighetsutredningar

Liksom flertalet, om inte alla, större läkemedelsföretag för receptbelagda läkemedel verksamma i USA, är AstraZeneca för närvarande inblandat i flera utredningar på federal och delstatlig nivå avseende marknadsföring av läkemedel och prissättningsmetoder. Utöver de utredningar som beskrivits ovan, har olika federala och delstatliga myndigheter med ansvar för efterlevnad, från tid till annan begärt information från bolaget. Dessa ärenden har inte utvecklats i någon väsentlig grad.

## Skatt

I de fall skatteexponeringen kan kvantifieras görs en avsättning på basis av uppskattningar och ledningens bedömning. Förändringarna avseende skatteexponeringar av väsentlig betydelse berörs närmare nedan. Skatteavsättningar kan byggas upp under lång tid men det slutliga utfallet av skatteexponeringar fastställs vanligen vid en viss tidpunkt. Med tanke på den osäkerhet som ofrånkomligen gäller vid bedömningen av utfallet för dessa exponeringar (som ibland kan vara binära till sin natur), skulle vi i framtida perioder kunna uppleva justeringar av dessa avsättningar som har en väsentlig positiv eller negativ effekt på vårt resultat under en viss period.

### Internprissättning och övriga skattekostnader med internationell anknytning

Den totala nettoavsättningen i koncernens bokslut för täckande av den globala exponeringen avseende internprissättningsrevisioner uppgår till 523 MUSD, en ökning med 100 MUSD jämfört med 2012,

AstraZeneca är för närvarande föremål för ett antal internprissättningsrevisioner i olika länder i världen och är i en del fall involverad i rättstvister med skattemyndigheterna. Ärendena är ofta komplexa och kan ta många år att lösa. Avsättningar för eventuella skattekostnader kräver att ledningen gör prognoser och bedömningar av det slutliga utfallet av en skatterevision och det faktiska resultatet kan avvika från dessa prognoser. Internationellt kännetecknas skatteområdet av allt större utmaningar när det gäller att lösa skatttvister avseende internprissättning. Dessa tvister resulterar vanligen i att beskattningsbar vinst ökar i ett land och i motsvarande grad minskar i ett annat. Rätten till motsvarande skattelättnad genom avdragsrätt i berörda länder beaktas i tillbörlig utsträckning i AstraZenecas balansräkning. Ledningens bedömning är att en motsvarande rätt till skattelättnad för närvarande föreligger, men med hänsyn till utmaningarna på det internationella skatte-

området, kommer denna fråga att följas noggrant.

AstraZenecas ledning anser fortfarande att bolagets positioner avseende samtliga internprissättningsrevisioner och tvister är robusta och att lämpliga avsättningar gjorts.

För internprissättningsrevisioner där AstraZeneca ligger i tvist med skattemyndigheterna, uppskattar företaget att möjliga tillkommande förluster utöver avsatta belopp uppgår till 529 MUSD (2012: 522 MUSD, 2011: 375 MUSD). Ledningen bedömer emellertid att det är osannolikt att dessa ytterligare förluster kommer att uppstå. Det är emellertid möjligt att vissa av de reserverade kostnaderna kan komma att minska i framtiden i den mån som skattemyndigheters ifrågasättande inte har framgång eller tidsfristen för omprövning löper ut vilket leder till minskad skatt under framtida perioder.

### Övriga skattekostnader

I skatteavsättningen ingår 2 053 MUSD avseende ett antal andra eventuella skattekostnader, en ökning med 207 MUSD som huvudsakligen beror på effekten av ytterligare ett år av transaktioner relaterade till exponeringar för vilka avsättningar redan gjorts samt valutakurseffekter. När det gäller dessa skatteexponeringar förväntar sig AstraZeneca inga ytterligare förluster av betydelse. Det är dock möjligt att vissa av dessa reserverade kostnader kan komma att minska i framtiden om skattemyndigheters ifrågasättande inte har framgång eller tidsfristen för omprövning löper ut vilket leder till minskad skatt under framtida perioder.

### Tidpunkter för kassaflöden och ränta

Det går inte att uppskatta när AstraZenecas kassaflöden kommer att påverkas, men AstraZenecas bedömning är att flera betydande tvister kan komma att lösas under de kommande 1–2 åren. I avsättningarna ingår ett räntebelopp på 344 MUSD (2012: 248 MUSD, 2011: 291 MUSD). Upplupen ränta redovisas som en skattekostnad.

## 26 Operationella leasingavtal

Totalt hyresbelopp enligt operationella leasingavtal som belastar resultatet framgår enligt följande:

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Operationella leasingavtal	188	197	215

Nedan framgår de framtida lägsta minimileaseavgifter under operationell leasing som har ursprungliga eller återstående löptider som per den 31 december 2013 överstiger ett år:

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
<b>Förpliktelser under leasing består av</b>			
Hyresbelopp som förfaller inom 1 år	92	102	92
Från 1 till 5 år	248	223	178
Efter 5 år	110	109	122
<b>Totala framtida minimileaseavgifter</b>	<b>450</b>	<b>434</b>	<b>392</b>

## 27 Ersättning till revisorer och övrig information

	2013 MUSD	2012 MUSD	2011 MUSD
Arvode till KPMG Audit Plc och deras samarbetspartners: Arvode avseende koncernrevision	2,2	2,2	2,4
Arvode till KPMG Audit Plc och deras samarbetspartners för andra tjänster: Revision av dotterbolag enligt lag	5,0	5,0	5,5
Revisionsrelaterade försäkringstjänster	2,6	2,2	2,4
Tjänster avseende skatteefterlevnad	0,6	0,8	0,8
Tjänster avseende skatterådgivning	–	0,1	0,1
Övriga försäkringstjänster	0,6	1,1	2,5
Tjänster avseende företagsfinansiering	0,5	–	–
Arvode till KPMG Audit Plc avseende bolagets pensionsplaner: Revision av dotterbolags pensionsplaner	0,4	0,5	0,6
	11,9	11,9	14,3

Revisionsrelaterade försäkringstjänster inkluderar arvoden på 1,7 MUSD (2012: 1,7 MUSD, 2011: 1,9 MUSD) i anslutning till Sarbanes-Oxley-lagen avsnitt 404.

## Transaktioner med 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

Personer i ledande ställning definieras i upplysningssyfte enligt IAS 24 "Related Party Disclosures" som styrelseledamöter och medlemmar av koncernledning.

	2013 000USD	2012 000USD	2011 000USD
Kortfristiga ersättningar till anställda	25 029	19 451	19 973
Ersättningar efter avslutad anställning	2 323	2 137	2 155
Ersättningar vid uppsägning	3 855	1 672	–
Aktiebaserade ersättningar	16 509	15 304	16 064
	47 716	38 564	38 192

De totala ersättningarna ingår i personalkostnader (se not 24). Ytterligare information om styrelsens ersättningar återfinns i Styrelsens rapport om ersättningar på sidorna 102–126.

## 28 Händelser efter bokslutsdagen

## Förvärv av Bristol-Myers Squibbs andel av tillgångar i den globala diabetesalliansen

Den 1 februari 2014 slutförde AstraZeneca förvärvet av BMS:s andel av tillgångarna i företagens globala diabetesallians. Genom förvärvet får AstraZeneca 100% ägarandel i de immateriella rättigheter och den globala ensamrätten avseende utveckling, tillverkning och kommersialisering av diabetesverksamheten, vilken innefattar *Onglyza* (saxagliptin), *Kombiglyze XR* (saxagliptin och metformin HCl med fördröjd frisättning), *Komboglyze* (saxagliptin och metformin HCl), *Farxiga* (dapaglifozin, marknadsförs som *Forxiga* utanför USA), *Byetta* (exenatid), *Bydureon* (injicerbar exenatidsuspension med fördröjd frisättning), *metreleptin* och *Symlyn* (pramlintidacetat).

Genom transaktionen konsolideras det globala ägandet av diabetesverksamheten i AstraZeneca, och företagets kompetenser inom primärvård och specialistvård samt geografiska räckvidd utnyttjas, framför allt på tillväxtmarknaderna. I transaktionen ingår förvärvet av 100% av aktiekapitalet i Amylin Pharmaceuticals, LLC och köpet av ytterligare immateriella tillgångar och globala rättigheter som inte redan ägs av AstraZeneca, för utveckling, tillverkning och kommersialisering av *Onglyza*, *Kombiglyze XR*, *Komboglyze* och *Farxiga*. Sammanlagt förväntas ca 3 900 anställda i BMS övergå som ett led i förvärvet. Kombinationen av å ena sidan immateriella produkt rättigheter och tillverkningsresurser och å den andra sidan en etablerad personal och verksamhetsprocesser som sammanhänger med denna, huvudsakligen relaterat till globala tillverknings- och marknadsföringsinsatser, kräver att förvärvet bokförs som ett företagsförvärv i enlighet med IFRS 3 "Business Combinations".

Den initiala betalningen för förvärvet på 2,7 miljarder USD betalades den 1 februari 2014, och ytterligare betalningar på upp till 1,4 miljarder USD kommer att äga rum när framtida registerings-, lanserings- och försäljningsrelaterade milstolpar uppnås. AstraZeneca kommer också att betala olika försäljningsrelaterade royaltybetalningar fram till 2025. Storleken på royaltybetalningarna som ska regleras enligt avtalet är ofrånkomligen osäker och svår att förutsäga, med tanke på den direkta kopplingen till framtida försäljning och att intervallet med möjliga utfall inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Det maximala beloppet som ska betalas varje år är relaterat till nettoförsäljning, och är följaktligen, i teorin, obegränsat tills royaltybetalningarna upphör 2025. AstraZeneca kan också komma att betala upp till 225 MUSD när vissa ytterligare tillgångar senare överförs. Villkorad ersättning har värderats till verkligt värde med hjälp av beslutsträdsanalys, varvid viktiga indata varit sannolikheten för framgång och överväganden rörande potentiella förseningar. I enlighet med IFRS 3 redovisas det verkliga värdet av villkorad ersättning, inbegripet framtida royaltybetalningar, omedelbart som en skuld.

Utöver de förvärvade andelarna har AstraZeneca ingått vissa avtal med BMS för att upprätthålla tillverknings- och varuförsörjningskedjan avseende hela portföljen med diabetesprodukter. BMS kommer också att fortsätta att svara för specificerade kliniska studier enligt den pågående kliniska studieplanen. Ett överenskommet antal anställda inom FoU och tillverkning med inriktning på diabetes kommer att stanna kvar i BMS för att driva diabetesportföljen framåt och stödja övergången inom dessa områden. Dessa arrangemang kommer att genomföras över framtida perioder och framtida betalningar från AstraZeneca till BMS avseende dessa arrangemang kommer att kostnadsföras när de uppkommer. Inget belopp har redovisats i den inledande förvärvsredovisningen avseende dessa arrangemang men har skiljts, till verkligt värde, från redovisningen av företagsförvärvet i enlighet med IFRS 3.

## 28 Händelser efter bokslutsdagen forts

Villkoren i avtalet återspeglar delvis uppgörelsen avseende de lanserings- och försäljningsrelaterade milstolparna i de tidigare samarbetsavtalen kring *Onglyza* och *Farxiga*, vilka har avslutats i samband med förvärvet. Det förväntade värdet av dessa tidigare milstolpar är 0,3 miljarder USD och det har redovisats som en separat komponent i ersättningen och ingår inte i förvävsredovisningen i enlighet med IFRS 3. Separata immateriella tillgångar kommer att redovisas.

Goodwill motsvarande 1,6 miljarder USD underbyggs av flera faktorer, vilka inte kan kvantifieras var för sig. Den viktigaste av dessa är de synergieffekter som AstraZeneca förväntar sig kunna uppnå genom effektivare tillverkningsprocesser och det extra värde som kan åstadkommas genom strategiskt och operativt oberoende när full kontroll tas över alliansen.

Det verkliga värdet på fordringar som förvärvades som en del av förvärvet motsvarar i stort sett de kontraktuella fordringarna brutto. Det föreligger inga betydande belopp som inte förväntas inflyta.

Resultaten från de ytterligare förvärvade andelarna i diabetesalliansen kommer att konsolideras i bolagets resultat från den 1 februari 2014.

Om förvärvet hade ägt rum i början av rapportperioden (1 januari 2013) skulle intäkterna 2013 proforma beräknat för den sammanslagna koncernen, varit 26 700 MUSD och resultatet efter skatt skulle ha varit 1 750 MUSD. Vid sammanställandet av denna proforma-information har avskrivningar, räntekostnader och tillhörande skatteeffekter beaktats, men den gör inte anspråk på att utgöra resultatet som den sammanslagna koncernen faktiskt skulle ha uppnått om förvärvet ägt rum den 1 januari 2013 och det bör inte uppfattas som representativt för framtida resultat.

Med tanke på hur nära transaktionens slutförande ligger tidpunkten då bokslutet godkändes, har ännu inte det slutgiltiga införandet av transaktionen i räkenskaperna slutförts. Vår provisoriska bedömning av det verkliga värdet av de tillgångar och skulder som förvärvats, samt av det verkliga värdet av ersättningen som ska betala, redovisas närmare nedan. Vår värdering kommer att slutföras under 2014.

	Verkligt värde MUSD
<b>Anläggningstillgångar</b>	
Immateriella tillgångar	5 762
Materiella tillgångar	490
	6 252
<b>Omsättningstillgångar</b>	478
<b>Kortfristiga skulder</b>	-262
<b>Långfristiga skulder</b>	-130
<b>Totala förvärvade tillgångar</b>	<b>6 338</b>
Goodwill	1 565
<b>Verkligt värde av total ersättning</b>	<b>7 903</b>
Avgår: verkligt värde av villkorad ersättning	-5 205
<b>Total direktbetalning</b>	<b>2 698</b>
Avgår: likvida medel i förvärvade verksamheter	-
<b>Nettokassautflöde</b>	<b>2 698</b>

Förvävsrelaterade kostnader förväntas bli obetydliga.

## Viktigare dotterbolag

Per den 31 december 2013	Land	Röstandel	Huvudsaklig verksamhet
<b>Storbritannien</b>			
AstraZeneca UK Limited	England	100	Forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca Treasury Limited	England	100	Finansförvaltning
<b>Övriga Europa</b>			
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	Marknadsföring
AstraZeneca Farmaceutica Spain SA	Spanien	100	Marknadsföring
AstraZeneca AB	Sverige	100	Forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca BV	Nederländerna	100	Marknadsföring
LLC AstraZeneca Pharmaceuticals	Ryssland	100	Marknadsföring
<b>Nord- och Sydamerika</b>			
AstraZeneca do Brasil Limitada	Brasilien	100	Tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca Canada Inc.	Kanada	100	Forskning, marknadsföring
AZ Reinsurance Limited	Caymanöarna	100	Försäkring och återförsäkring
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
MedImmune, LLC	USA	100	Forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring
<b>Asien, Afrika och Australasien</b>			
AstraZeneca Pty Limited	Australien	100	Utveckling, tillverkning, marknadsföring
AstraZeneca Pharmaceuticals Co., Limited	Kina	100	Forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring
AZ (Wuxi) Trading Co. Limited	Kina	100	Marknadsföring
AstraZeneca KK	Japan	80	Tillverkning, marknadsföring

Indirekt innehav av samtliga aktier.

De siffror som presenteras i koncernens bokslut är främst påverkade av resultatet eller den ekonomiska ställningen i ovan listade bolag och 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. AstraZeneca är verksamt genom 185 dotterbolag över hela världen. Produkter tillverkas i 17 länder världen över och säljs i över 100 länder. Koncernens bokslut inkluderar boksluten i AstraZeneca PLC och dess dotterbolag per den 31 december 2013.

# Revisionsberättelse för AstraZeneca PLC

## Uttalanden och slutsatser till följd av granskningen

### 1. Vårt uttalande om moderbolagets bokslut görs enligt standardutformningen

Vi har granskat bokslutet för moderbolaget AstraZeneca PLC för året som slutade den 31 december 2013 på sidorna 188–192. Det är vår uppfattning att moderbolagets bokslut:

- > ger en rättvisande bild av affärsförhållandena inom bolaget per den 31 december 2013.
- > har upprättats korrekt i enlighet med UK Accounting Standards.
- > har upprättats korrekt i enlighet med Companies Act 2006.

### 2. Vårt uttalande om andra frågor som föreskrivs i Companies Act 2006 görs enligt standardutformningen

Det är vår uppfattning att:

- > den del av rapporten om styrelsens ersättningar som ska granskas av oss har korrekt upprättats i enlighet med Companies Act 2006.
- > informationen i verksamhetsöversikten och förvaltningsberättelsen för det räkenskapsår som bokslut avser är förenlig med moderbolagets bokslut.

### 3. Vi har inget att rapportera om de frågor där vi ska rapportera avvikelser

Enligt Companies Act 2006 ska vi rapportera om det är vår uppfattning att:

- > moderbolaget inte har vederbörliga redovisningshandlingar eller om vederbörliga deklarerationer för vår granskning inte erhållits från filialer som inte besökts, eller
- > moderbolagets bokslut och den del av rapporten om styrelsens ersättningar som ska granskas inte överensstämmer med redovisningshandlingarna och deklarerationerna, eller
- > vissa lagstadgade upplysningar om styrelsens ersättningar inte lämnats, eller
- > vi inte har erhållit all den information och de klarlägganden som vi erfordrar för vår granskning.

Vi har inget att rapportera avseende ovan nämnda ansvar.

### 4. Övriga frågor – vi har rapporterat separat om koncernens bokslut

Vi har rapporterat separat om koncernbokslutet för AstraZeneca PLC för året som slutade den 31 december 2013.

## Omfattning och ansvar

Som redovisas mer i detalj i Styrelsens ansvarsförsäkran på sidan 127, är styrelsen ansvarig för upprättandet av moderbolagets bokslut och för att bokslutet återger en rättvisande bild. En redogörelse för inriktningen och omfattningen av en granskning av bokslut lämnas på Financial Reporting Council's webbsida [www.frc.org.uk/auditscopeukprivate](http://www.frc.org.uk/auditscopeukprivate). Denna rapport är endast upprättad för bolagets aktieägare, som en enhet, och omfattas av viktiga förklaringar och friskrivningar avseende vårt ansvar. Dessa meddelas på vår webbsida [www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2013b](http://www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2013b) som är integrerad i denna rapport som om den ingick i sin helhet och som ska läsas för att förstå syftet med denna rapport, det arbete vi har gjort samt grunden för våra uttalanden.

### Antony Cates (Senior Statutory Auditor)

för KPMG Audit Plc,  
Auktoriserat revisionsbolag  
Auktoriserade revisorer  
15 Canada Square, London, E14 5GL  
6 februari 2014

## Moderbolagets balansräkning

Per den 31 december

## AstraZeneca PLC

	Noter	2013 MUSD	2012 MUSD
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Långfristiga placeringar	1	27 269	25 349
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar – övriga		14	3
Kortfristiga fordringar – fordringar på koncernbolag		7 713	6 589
		7 727	6 592
<b>Kortfristiga skulder: Belopp som förfaller inom 1 år</b>			
Övriga skulder	2	-957	-956
Räntebärande lån och krediter	3	-750	-
		-1 707	-956
<b>Omsättningstillgångar, netto</b>		6 020	5 636
<b>Tillgångar minus kortfristiga skulder</b>		33 289	30 985
<b>Långfristiga skulder: Belopp som förfaller efter mer än 1 år</b>			
Skulder till koncernbolag	3	-283	-283
Räntebärande lån och krediter	3	-8 052	-8 742
		-8 335	-9 025
<b>Nettotillgångar</b>		24 954	21 960
<b>Eget kapital</b>			
Inbetalt aktiekapital	6	315	312
Övrigt tillskjutet kapital	4	3 983	3 504
Inlösenreserv	4	153	153
Reserver	4	2 847	2 904
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	4	17 656	15 087
<b>Eget kapital</b>	5	24 954	21 960

MUSD betyder miljoner USD.

Bokslutet på sidorna 188–192 godkändes av styrelsen den 6 februari 2014 och undertecknades på uppdrag av styrelsen av

**Pascal Soriot**

Styrelseledamot

**Marc Dunoyer**

Styrelseledamot

Organisationsnummer: 2723534

# Redovisningsprinciper för moderbolaget

## Grunder för redovisningen

Moderbolagets bokslut har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden, i enlighet med Companies Act 2006 och allmänt vedertagna redovisningsprinciper i Storbritannien (UK GAAP). Koncernens bokslut redovisas på sidorna 132–186. Det har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom dessa antagits av EU och utfärdats av IASB samt i överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper som redovisas på sidorna 136–140.

Följande textavsnitt beskriver de huvudsakliga redovisningsprinciperna enligt UK GAAP, som tillämpats konsekvent.

## Utfärdade redovisningsprinciper som ännu inte antagits

FRS 102 "The Financial Reporting Standard applicable in the UK and the Republic of Ireland" har utfärdats men ännu inte införts av bolaget. Den gäller för redovisningsperioder som börjar 1 januari 2015 eller senare.

## 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 på lån och kortfristig upplåning och inlåning i utländska valutor redovisas i räntenettet. Valutakursdifferenser i samband med alla övriga transaktioner, med undantag för lån i utländsk valuta, förs till rörelseresultatet.

## Beskattning

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. Uppskjutna skattefordringar redovisas när det är sannolikt att beloppet kommer att realiseras i framtiden. Dessa uppskattningar kräver en bedömning inklusive en beräkning av framtida beskattningsbara intäkter. Uppskjutna skattebelopp diskonteras inte.

Avsättning för skatterisker i samband med skatterevisioner kräver att ledningen gör bedömningar och beräkningar avseende den slutliga exponeringen. Skattefordringar bokförs endast om det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. När den väl bedöms som trolig, granskar ledningen varje väsentlig skattefordran för att avgöra om en reservering bör göras för hela den aktuella skattefordran på grundval av en eventuell uppgörelse i ett förhandlings- och/eller tvisteförfarande.

All bokförd exponering för ränta på skatteskulder redovisas som skattekostnad. Samtliga avsättningar ingår i kortfristiga skulder.

## Investeringar

Långfristiga finansiella placeringar, inklusive investeringar i dotterbolag, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuell avsättning för nedskrivning

## Aktiebaserade ersättningar

När Bolaget beviljar tilldelning av aktier i bolaget till anställda i dotterbolag, utgör detta kapitaltillskott från bolaget till dess dotterbolag. Varje ytterligare investering i dotterbolag resulterar i motsvarande ökning av eget kapital. Kapitaltillskottet baseras på verkligt värde av tilldelningen, fördelat över den underliggande tilldelningens intjänandetid, med avdrag för marknadspriset för aktierna vilket belastar dotterbolagen vid regleringen av sådana aktietilldelningar.

## Finansiella instrument

Lån och kortfristiga fordringar tas upp till upplupet anskaffningsvärde. Långfristiga lån tas upp till upplupet anskaffningsvärde.

## Twister

Inom AstraZenecas normal affärsverksamhet är bolaget inblandat i legala tvister, där förlikning i tvisterna kan medföra kostnader för bolaget. Avsättningar görs om ett negativt utfall förväntas och det går att göra en tillförlitlig uppskattning av kostnaderna. I övriga fall lämnas lämpliga beskrivningar.

## Noter till moderbolagets bokslut

## 1 Långfristiga placeringar

	Innehav i dotterbolag		
	Aktier MUSD	Lån MUSD	Totalt MUSD
Per den 1 januari 2013	16 327	9 022	25 349
Investeringar	-	2 664	2 664
Överföring till omsättningstillgångar	-	-747	-747
Återbetalning av kapital	-56	-	-56
Valutakurseffekter	-	56	56
Avskrivningar	-	3	3
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>16 271</b>	<b>10 998</b>	<b>27 269</b>

En förteckning över viktigare dotterbolag återfinns på sidan 186.

## 2 Övriga skulder

	2013 MUSD	2012 MUSD
<b>Belopp som förfaller inom 1 år</b>		
Kortfristiga lån (utan säkerhet)	789	792
Övriga skulder	161	158
Skulder till koncernbolag	7	6
	<b>957</b>	<b>956</b>

## 3 Lån

	Återbetalnings- tidpunkt	2013 MUSD	2012 MUSD
<b>Belopp som förfaller inom 1 år</b>			
Räntebärande lån och krediter (utan säkerhet)			
5,4% inlöslbar obligation	USD 2014	750	-
<b>Belopp som förfaller efter mer än 1 år</b>			
Lån från dotterbolag (utan säkerhet)			
7,2% lån	USD 2023	283	283
Räntebärande lån och krediter (utan säkerhet)			
5,4% inlöslbar obligation	USD 2014	-	749
5,125% icke inlöslbar obligation	Euro 2015	1 035	990
5,9% inlöslbar obligation	USD 2017	1 746	1 745
1,95% inlöslbar obligation	USD 2019	996	995
5,75% icke inlöslbar obligation	GBP 2031	573	561
6,45% inlöslbar obligation	USD 2037	2 717	2 717
4% inlöslbar obligation	USD 2042	985	985
		<b>8 052</b>	<b>8 742</b>

	2013 MUSD	2012 MUSD
Lån eller amorteringar på lån som ska återbetalas:		
Efter 5 år från bokslutsdagen	5 554	5 541
Från 2 till 5 år	1 746	2 735
Från 1 till 2 år	1 035	749
Inom 1 år	750	-
<b>Totala lån utan säkerhet</b>	<b>9 085</b>	<b>9 025</b>

Samtliga lån löper med fast ränta. Följaktligen kommer lånens verkliga värde att förändras när marknadsräntorna ändras. Eftersom lånen tas upp till upplupet anskaffningsvärde påverkar förändringar i räntan och kreditbedömningen av bolaget inte bolagets nettotillgångar.



## 4 Reserver

	Övrigt tillskjutet kapital MUSD	Bundna medel vid återköp av aktier (inlösenreserv) MUSD	Reserver MUSD	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat MUSD	2013 Totalt MUSD	2012 Totalt MUSD
Vid årets början	3 504	153	2 904	15 087	21 648	13 073
Årets resultat	-	-	-	6 067	6 067	14 467
Utdelningar	-	-	-	-3 499	-3 499	-3 619
Avskrivning av förlust på kassaflödessäkring	-	-	-	1	1	1
Aktiebaserade ersättningar	-	-	-57	-	-57	-79
Återköp av aktier	-	-	-	-	-	-2 621
Nyemission av stamaktier i AstraZeneca PLC	479	-	-	-	479	426
<b>Vid årets slut</b>	<b>3 983</b>	<b>153</b>	<b>2 847</b>	<b>17 656</b>	<b>24 639</b>	<b>21 648</b>
<b>Fria reserver vid årets slut</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 841</b>	<b>17 656</b>	<b>19 497</b>	<b>16 928</b>

Så som medges enligt paragraf 408(4) i Companies Act 2006 har bolaget inte redovisat sin resultaträkning.

Per den 31 december 2013 var 17 656 MUSD (31 december 2012: 15 087 MUSD) av balanserade vinstmedel inklusive årets resultat tillgängliga för utdelning. I reserver ingår den särskilda reserv på 157 MUSD som uppstod 1999 då bolaget ändrade den valuta i vilken aktiekapitalet uttrycks.

I reserver per den 31 december 2013 ingår 1 006 MUSD (31 december 2012: 1 063 MUSD) avseende ackumulerade aktierelaterade tilldelningar. Dessa belopp är inte tillgängliga för utdelning.

## 5 Avstämning av förändringar i eget kapital

	2013 MUSD	2012 MUSD
Vid årets början	21 960	13 396
Årets nettoresultat	6 067	14 467
Utdelningar	-3 499	-3 619
Avskrivning av förlust på kassaflödessäkring	1	1
Aktiebaserade ersättningar	-57	-79
Nyemission av stamaktier i AstraZeneca PLC	482	429
Återköp av stamaktier i AstraZeneca PLC	-	-2 635
<b>Nettoökning av eget kapital</b>	<b>2 994</b>	<b>8 564</b>
<b>Eget kapital vid årets slut</b>	<b>24 954</b>	<b>21 960</b>

Uppgifter om utdelningar som utbetalats eller kan utbetalas redovisas i not 21 till koncernbokslutet.

## 6 Aktiekapital

	Emitterat, och till fullo inbetalt kapital	
	2013 MUSD	2012 MUSD
Emitterade stamaktier (nominellt värde 0,25 USD per aktie)	315	312
Inlösbare preferensaktier (nominellt värde 1 GBP per aktie – 50 000 GBP)	-	-
	<b>315</b>	<b>312</b>

De inlösbare preferensaktierna medför 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	MUSD
Per den 1 januari 2013	1 246 779 548	312
Nyemissioner	10 390 539	3
<b>Per den 31 december 2013</b>	<b>1 257 170 087</b>	<b>315</b>

### Återköp av aktier

Bolaget återköpte inga aktier under 2013 (2012: 57,8 miljoner stamaktier till ett genomsnittligt pris motsvarande 2879 pence per aktie).

### Aktieoptionsprogram

Sammanlagt 10,4 miljoner stamaktier har emitterats under året avseende aktieoptionsprogram (2012: 12,2 miljoner stamaktier). Information om styrelseledamöters innehav av optioner redovisas i Styrelsens rapport om ersättningar.

### Dotterbolags innehav av aktier

Inga aktier i bolaget innehas av dotterbolag.

### 7 Tvister och miljöåtaganden

Vid sidan av de ärenden som redovisas nedan, finns det andra mål där bolaget är en part i rättsprocesser. Till dessa hör produktansvarstvisten avseende *Seroquel IR* och produktansvarstvisten avseende *Nexium*. För var och en av dessa redogörs närmare i not 25 i koncernens bokslut.

### Foreign Corrupt Practices Act

I samband med en utredning avseende frågor rörande Foreign Corrupt Practices Act och läkemedelsindustrin, har AstraZeneca mottagit förfrågningar från US Department of Justice och SEC avseende, bland annat, försäljningsmetoder, interna kontroller, vissa distributörer och samverkan med vårdgivare och tjänstemän från myndigheter i flera länder. AstraZeneca samarbetar avseende dessa förfrågningar. AstraZeneca utreder indikationer på olämpligt beteende i vissa länder, bland annat Kina. Ett avgörande i detta ärende skulle kunna leda till böter och/eller annat krav på kompensation.

### Den nederländska nationella konkurrensmyndighetens utredning

Utredningen som genomförs av Dutch National Competition Authority (nu ACM, tidigare NMa), om påstått missbruk av dominerande ställning, pågår. Utredningen ligger fortfarande hos den juridiska avdelningen vid ACM och AstraZeneca inväntar ett beslut under 2014.

### Övrigt

Moderbolaget har garanterat ett dotterbolags externa upplåning till ett belopp av 288 MUSD.

### 8 Ersättning till revisorer och övrig information

Ersättningar till bolagets styrelseledamöter betalades av annat koncernbolag 2013 och 2012.

# Översikt för koncernen

För året som slutade den 31 december	2009 Omräknat <sup>2</sup> MUSD	2010 Omräknat <sup>2</sup> MUSD	2011 Omräknat <sup>2</sup> MUSD	2012 Omräknat <sup>2</sup> MUSD	2013 MUSD
<b>Intäkter och resultat</b>					
Intäkter	32 804	33 269	33 591	27 973	<b>25 711</b>
Kostnad för sålda varor	-5 775	-6 389	-6 026	-5 393	<b>-5 261</b>
Distributionskostnader	-298	-335	-346	-320	<b>-306</b>
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 409	-5 318	-5 523	-5 243	<b>-4 821</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	-11 329	-10 414	-11 161	-9 839	<b>-12 206</b>
Vinst vid avyttringen av dotterbolag	-	-	1 483	-	<b>-</b>
Övriga rörelseintäkter och kostnader	553	712	777	970	<b>595</b>
Rörelseresultat	11 546	11 525	12 795	8 148	<b>3 712</b>
Finansiella intäkter	74	65	50	42	<b>50</b>
Finansiella kostnader	-858	-660	-562	-544	<b>-495</b>
Resultat före skatt	10 762	10 930	12 283	7 646	<b>3 267</b>
Skatt	-3 255	-2 880	-2 333	-1 376	<b>-696</b>
Periodens resultat	7 507	8 050	9 950	6 270	<b>2 571</b>
Övrigt totalresultat under perioden, efter skatt	-14	85	-480	135	<b>-113</b>
Totalresultat för perioden	7 493	8 135	9 470	6 405	<b>2 458</b>
Resultat hänförligt till:					
Bolagets aktieägare	7 484	8 022	9 917	6 240	<b>2 556</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	23	28	33	30	<b>15</b>
<b>Vinst per aktie</b>					
Vinst per stamaktie, med nominellt värde 0,25 USD (ursprunglig)	\$5,17	\$5,58	\$7,29	\$4,95	<b>\$2,04</b>
Vinst per stamaktie, med nominellt värde 0,25 USD (efter utspädning)	\$5,16	\$5,55	\$7,25	\$4,94	<b>\$2,04</b>
Utdelningar	\$2,09	\$2,41	\$2,70	\$2,85	<b>\$2,80</b>
<b>Avkastning på intäkter</b>					
Rörelseresultat i procent av intäkter	35,2%	34,6%	38,1%	29,1%	<b>14,4%</b>
Intäkter i relation till fasta kostnader	21,2	25,2	29,5	19,9	<b>9,9</b>

Per den 31 december	2009 Omräknat <sup>2</sup> MUSD	2010 Omräknat <sup>2</sup> MUSD	2011 Omräknat <sup>2</sup> MUSD	2012 Omräknat <sup>2</sup> MUSD	2013 MUSD
<b>Rapport om finansiell ställning</b>					
Materiella anläggningstillgångar, goodwill och immateriella anläggningstillgångar	29 422	28 986	27 267	32 435	<b>31 846</b>
Övriga placeringar och långfristiga fordringar	446	535	543	940	<b>2 513</b>
Uppskjuten skattefordran	1 292	1 475	1 514	1 111	<b>1 205</b>
Omsättningstillgångar	23 760	25 131	23 506	19 048	<b>20 335</b>
Totala tillgångar	54 920	56 127	52 830	53 534	<b>55 899</b>
Kortfristiga skulder	-17 640	-16 787	-15 752	-13 903	<b>-16 051</b>
Långfristiga skulder	-16 494	-15 936	-13 612	-15 685	<b>-16 595</b>
Nettotillgångar	20 786	23 404	23 466	23 946	<b>23 253</b>
Aktiekapital	363	352	323	312	<b>315</b>
Övrigt eget kapital	20 262	22 855	22 917	23 419	<b>22 909</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	161	197	226	215	<b>29</b>
Summa eget kapital och reserver	20 786	23 404	23 466	23 946	<b>23 253</b>

För året som slutade den 31 december	2009 MUSD	2010 MUSD	2011 MUSD	2012 MUSD	2013 MUSD
<b>Kassaflöden</b>					
Nettokassainflöde/-utflöde(-) från:					
Rörelseverksamhet	11 739	10 680	7 821	6 948	<b>7 400</b>
Investeringsverksamhet <sup>1</sup>	-2 444	-2 226	-2 022	-1 859	<b>-2 889</b>
Finansieringsverksamhet <sup>1</sup>	-3 661	-7 334	-9 321	-4 923	<b>-3 047</b>
	5 634	1 120	-3 522	166	<b>1 464</b>

<sup>1</sup> Investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet omräknades 2011 för att omklassificera kontanta medel som betalats i säkringskontrakt avseende betald utdelning från investeringsverksamhet till finansieringsverksamhet.

<sup>2</sup> Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011), vilket beskrivs närmare i Redovisningsprinciper.

Vid beräkning av intäkter i relation till fasta kostnader består intäkterna av koncernbolagens intäkter från kvarvarande ordinarie rörelseverksamhet före skatt samt erhållna intäkter från bolag ägda till 50% eller mindre, plus fasta kostnader. Fasta kostnader består av ränta på all skuldsättning, räntekomponent av diskonterad skuld och kostnader samt den del av hyreskostnaden som utgörs av räntefaktorn.

# Forsknings- och utvecklingsportfölj

den 31 december 2013

Genom hela utvecklingsprocessen strävar vi efter att erhålla patentskydd i enlighet med vår patentprocess (som beskrivs i Immateriella rättigheter från sidan 72). Innan marknadsgodkännande erhållits i respektive land är det dock inte möjligt att korrekt förutse den maximala perioden av produktskydd som dessa patent kan ge. Även om de mest betydande osäkerhetsfaktorerna för produkter i utvecklingsportföljen fram till lansering är att uppnå utvecklingsmålen och få marknadsgodkännanden från registreringsmyndigheter (se Risk från sidan 199), så är det datumet för och skrivningen vid produktgodkännandet som avgör längden på patentförlängningstiden samt den fullständiga omfattningen, om någon, av sökta patent som kommer att skydda produkten på marknaden. För mer information om patentperioder, dataexklusivitet (RDP) och immateriella rättigheter som kan skydda produkter i forskningsportföljen när de finns på marknaden, se sidan 198.

## Produktutveckling

Substans	Mekanism	Inriktning på studier	Datum då fas inleddes	Beräknad registreringsansökan			
				USA	EU	Japan	Kina
<b>Hjärta/kärl</b>							
<i>Brilinta/Brilique</i> EUCLID	ADP-receptorantagonist	utfallsstudie på patienter med perifer arteriell sjukdom	4Q 2012	2016	2016	2016	2017
<i>Brilinta/Brilique</i> PEGASUS-TIMI 54	ADP-receptorantagonist	utfallsstudie på patienter med tidigare hjärtinfarkt	4Q 2010	2015	2015	2015	2017
<i>Brilinta/Brilique</i> SOCRATES <sup>1</sup>	ADP-receptorantagonist	utfallsstudie på patienter med stroke eller TIA	1Q 2014	2016	2016	2016	2017
<i>Brilinta/Brilique</i> THEMIS	ADP-receptorantagonist	utfallsstudie på patienter med typ 2-diabetes och CAD, men utan tidigare historia av hjärtinfarkt eller stroke		2017	2017	2018	2018
<i>Bydureon</i> Dual injektionspenna	GLP-1 receptoragonist	diabetes		Inlämnad	Inlämnad	2Q 2014	
<i>Bydureon</i> EXSCEL	GLP-1 receptoragonist	utfallsstudie	2Q 2010	2018	2018	2018	
<i>Bydureon</i> vecko-suspension	GLP-1 receptoragonist	diabetes	1Q 2013	2015	2015		
<i>Farxiga/Forxiga</i> <sup>2</sup> DECLARE	SGLT-2 hämmare	utfallsstudie	2Q 2013	2020	2020		
<i>Kombiglyze XR/ Komboglyze</i> FDC <sup>3</sup>	DPP-4-hämmare/metformin FDC	diabetes		Lanserad	Lanserad		Inlämnad
<i>Onglyza</i> SAVOR-TIMI 53	DPP-4-hämmare	utfallsstudie	2Q 2010	1Q 2014	1Q 2014		2015
saxagliptin/ dapagliflozin FDC	DPP-4-hämmare/SGLT-2-hämmare FDC	diabetes	2Q 2012	2015	2015		
<i>Xigduo</i>	SGLT-2-hämmare/metformin FDC	diabetes		Inlämnad	Godkänd (januari 2014)		
<b>Mage/tarm</b>							
<i>Entocort</i>	glukokortikoid steroid	Crohns sjukdom/ulcerös kolit		Lanserad	Lanserad	2015	†
linaclotide <sup>#</sup>	GC-C receptor peptidagonist	IBS (irritable bowel syndrome) med förstoppning (IBS-C)		†	†	†	2015
<i>Nexium</i>	protonpumpshämmare	blödande magsår		Inlämnad <sup>4</sup>	Lanserad	†	Lanserad
<b>Neurovetenskap</b>							
<i>Diprivan</i> <sup>#</sup>	sedering och bedövning	lättare sedering			Lanserad	2H 2014	Lanserad
<b>Cancer</b>							
<i>Caprelsa</i>	VEGFR/EGFR tyrosinkinashämmare med RET-kinasaktivitet	differentierad sköldkörtelcancer	2Q 2013	2016	2016	2016	
<i>Faslodex</i>	östrogenreceptorantagonist	1:a linjens framskriden bröstcancer	4Q 2012	2016	2016	2016	2016
<i>Iressa</i>	EGFR tyrosinkinashämmare	behandling efter progression	1Q 2012		2015	2015	2015
<b>Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet</b>							
<i>Symbicort</i> <sup>5</sup>	inhalerad steroid/långverkande beta <sub>2</sub> -agonist	andningsaktiverad inhalator astma/ KOL	4Q 2011				

† En tredje part innehar de immateriella rättigheterna till denna molekyl inom detta område.

# Produkt med samarbetspartner.

<sup>1</sup> Första studiedeltagaren doserades i januari 2014 för studien SOCRATES.

<sup>2</sup> *Farxiga* i USA; *Forxiga* i övriga världen.

<sup>3</sup> *Kombiglyze XR* i USA; *Komboglyze* FDC i EU.

<sup>4</sup> 2<sup>nd</sup> CRL mottogs från FDA 2011. AstraZenecas svar inlämnades till FDA i december 2012, och registreringsansökan handläggs fortfarande av FDA.

<sup>5</sup> Registreringsansökan försenad i avvaktan på utvärdering av alternativ utformning av inhalationshjälpmedel.

## NME:er Fas III/Registrering

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Datum då fas inleddes	Beräknad registreringsansökan			
				USA	EU	Japan	Kina
<b>Hjärta/kärl</b>							
<i>Brilinta/Brillique</i>	ADP-receptorantagonist	arteriell trombos		Lanserad	Lanserad	Inlämnad	Lanserad
<i>Epanova</i> <sup>#</sup>	omega-3 fria fettsyror	hypertriglyceridemi		Inlämnad			
<i>Farxiga/Forxiga</i> <sup>1</sup>	SGLT-2-hämmare	diabetes		Godkänd (januari 2014)	Lanserad	Inlämnad	Inlämnad
metreleptin	leptinanalogue	lipodystrofi		Inlämnad	2015	†	
<b>Infektion</b>							
CAZ AVI (CAZ104) <sup>#</sup>	cefalosporin/beta laktamshämmare	allvarliga infektioner	1Q 2012	†	4Q 2014	2015	2016
CAZ AVI (CAZ104) <sup>#</sup>	cefalosporin/beta laktamshämmare	sjukhusförvärd lunginflammation/ventilatorassocierad lunginflammation	2Q 2013	†	2017	2017	
<i>Zinforo (ceftaroline)</i> <sup>#</sup>	utökat spektrumcefalosporin med affinitet till penicillinbindande proteiner	lunginflammation/hudinfektioner		†	Lanserad	†	1H 2014
<b>Neurovetenskap</b>							
naloxegol (NKTR-118) <sup>#</sup>	oral perifert verkande mu-opioid receptorantagonist	opioid-inducerad förstoppning		Inlämnad	Inlämnad		
<b>Cancer</b>							
<i>Caprelsa</i>	VEGFR/EGFR tyrosinkinashämmare med RET-kinasaktivitet	medullär sköldkörtelcancer		Lanserad	Lanserad	3Q 2014	Inlämnad
moxetumomab pasudotox <sup>#</sup>	anti-CD22 rekombinant immunotoxin	hårcellsleukemi	2Q 2013	2018	2018		
olaparib	PARP-hämmare	gBRCAm PSR äggstockscancer		1Q 2014	Inlämnad		
olaparib SOLO-1	PARP-hämmare	1:a linjens gBRCAm äggstockscancer	3Q 2013	2017	2017	2017	2017
olaparib SOLO-2	PARP-hämmare	gBRCAm PSR äggstockscancer	3Q 2013	2016	2016	2016	2016
olaparib GOLD	PARP-hämmare	2:a linjens magcancer	3Q 2013			2017	2018
selumetinib (AZD6244) (ARRY-142886) <sup>#</sup>	MEK-hämmare	2:a linjens KRAS + NSCLC	4Q 2013	2017	2017		
<b>Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet</b>							
benralizumab <sup>#</sup>	anti-IL-5R MAb	svår astma	4Q 2013	2016	2016		
brodalumab <sup>#</sup>	anti-IL-17R MAb	psoriasis	3Q 2012	2015	2015		
lesinurad	selektiv hämmare av URAT1	kronisk behandling av hyperurikemi för patienter med gikt	4Q 2011	2H 2014	2H 2014		2017
PT003 GFF	LAMA/LABA	KOL	2Q 2013	2015	2016		

† En tredje part innehar de immateriella rättigheterna till denna molekyl inom detta område.

# Produkt med samarbetspartner.

<sup>1</sup> *Farxiga* i USA; *Forxiga* i övriga världen.

## NME:er Fas I and II

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Fas	Datum då fas inleddes	Beräknad registreringsansökan			
					USA	EU	Japan	Kina
<b>Hjärta/kärl</b>								
AZD1722 <sup>#</sup>	NHE3-hämmare	ESRD-Pi CKD med T2DM/ESRD-vätskeretention	II	1Q 2013				
AZD4901	NK3	polycystiskt äggstockssyndrom	II	2Q 2013				
roxadustat (FG-4592) <sup>#</sup>	hämmare av hypoxia-inducerbar faktor	anemi vid CKD/ESRD	III <sup>1</sup>		2018	†	†	2016
MEDI6012	LCAT	ACS	I	1Q 2012				
<b>Infektion</b>								
AZD5847	oxazolidinon anti-bakteriell hämmare	tuberkulos	II	4Q 2012				
CXL <sup>#</sup>	betalaktamshämmare/cefalosporin	MRSA	II	4Q 2010				
ATM AVI	BL/BLI	målinriktad vid allvarliga bakteriella infektioner	I	4Q 2012				
AZD0914	GyrAR	allvarliga bakteriella infektioner	I	4Q 2013				
MEDI-550	vaccin mot pandemiskt influensavirus	profylax mot pandemisk influensa	I	2Q 2006				
MEDI-559 (PRVV)	pediatriskt RSV-vaccin	RSV profylax	I	4Q 2008				
MEDI4893	staph alpha toxin YTE MAb	sjukhusförvärd lunginflammation/allvarlig <i>S. aureus</i> -infektion	I	1Q 2013				
MEDI9287 <sup>2</sup>	H7N9 vaccin	fågelinfluensa	I	4Q 2013				

**NME:er**

**Fas I and II** forts

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Fas	Datum då fas inleddes	Beräknad registreringsansökan			
					USA	EU	Japan	Kina
<b>Neurovetenskap</b>								
AZD3241	myeloper-oxidas (MPO)-hämmare	Parkinsons sjukdom	II	2Q 2012				
AZD5213	histamin-3 receptorantagonist	Tourettes syndrom/neuropatisk smärta	II	4Q 2013				
AZD3293 <sup>#</sup>	beta-secretas	Alzheimers sjukdom	I	4Q 2012				
AZD6423	NMDA	själv mordstankar	I	3Q 2013				
<b>Cancer</b>								
AZD1775 <sup>#</sup>	WEE-1-hämmare	äggstockscancer	II	4Q 2012				
AZD2014	TOR-kinashämmare	solida tumörer	II	1Q 2013				
AZD4547	FGFR-tyrosinkinashämmare	solida tumörer	II	4Q 2011				
MEDI-551 <sup>#</sup>	anti-CD19 MAb	leukemi	II	1Q 2012				
MEDI-573 <sup>#</sup>	anti-IGF MAb	metastatisk bröstcancer	II	4Q 2011				
olaparib	PARP-hämmare	bröstcancer	II	1Q 2012				
selumetinib (AZD6244) (ARRY-142886) <sup>#</sup>	MEK-hämmare	olika cancerformer	II	4Q 2008				
tremelimumab	anti-CTLA4 MAb	mesoteliom	II	2Q 2013				
AZD1208	PIM-kinashämmare	leukemi	I	1Q 2012				
AZD5363 <sup>#</sup>	AKT-hämmare	solida tumörer	I	4Q 2010				
AZD6738	ATR	CLL/huvud & hals	I	4Q 2013				
AZD8186	PI3 kinasbetahämmare	solida tumörer	I	2Q 2013				
AZD9150 <sup>#</sup>	STAT3-hämmare	leukemi	I	1Q 2012				
AZD9291	epidermal tillväxtfaktorhämmare	solida tumörer	I	1Q 2013				
MEDI-565 <sup>#</sup>	anti-CEA BITE	solida tumörer	I	1Q 2011				
MEDI0639 <sup>#</sup>	anti-DLL-4 MAb	solida tumörer	I	2Q 2012				
MEDI0680 (AMP-514)	anti-PD-1 MAb	solida tumörer	I	4Q 2013				
MEDI3617 <sup>#</sup>	anti-ANG-2 MAb	solida tumörer	I	4Q 2010				
MEDI4736 <sup>#</sup>	anti-PD-L1 MAb	solida tumörer	I	3Q 2012				
MEDI4736 <sup>#</sup> + tremelimumab	anti-PD-L1 MAb + anti-CTLA4 MAb	solida tumörer	I	4Q 2013				
MEDI4736 <sup>#</sup> + dabrafenib + trametinib <sup>3</sup>	anti-PD-L1 MAb + BRAF-hämmare + MEK-hämmare	melanom	I	1Q 2014				
MEDI6469 <sup>#</sup>	murin anti-OX40 MAb	solida tumörer	I	1Q 2006				
moxetumomab pasudotox <sup>#</sup>	anti-CD22 rekombinant immunotoxin	pALL	I	3Q 2008				
volitinib <sup>#</sup> (AZD6094)	MET-hämmare	solida tumörer	I	1Q 2012				
<b>Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet</b>								
AZD2115 <sup>#</sup>	MABA	KOL	II	2Q 2012				
AZD5069	CXCR2	astma	II <sup>4</sup>	4Q 2010				
benralizumab <sup>#</sup>	anti-IL-5R MAb	KOL	II	4Q 2010				
brodalumab <sup>#</sup>	anti-IL-17R MAb	astma/psoriasisartrit	II	2Q 2013				
mavrilimumab <sup>#</sup>	anti-GM-CSFR MAb	reumatoid artrit	II	1Q 2010				
MEDI-546 <sup>#</sup>	anti-IFN-alphaR MAb	SLE	II	1Q 2012				
MEDI2070 <sup>#</sup>	anti-IL-23 MAb	Crohns sjukdom	II	1Q 2013				
MEDI7183 <sup>#</sup>	anti-a4b7 MAb	Crohns sjukdom/ulcerös kolit	II	4Q 2012				
MEDI8968 <sup>#</sup>	anti-IL-1R MAb	KOL/HS <sup>5</sup>	II	4Q 2011				
RDEA3170	selektiv hämmare av URAT1	kronisk behandling av hyperurikemi hos patients med gikt	II	3Q 2013				
sifalimumab <sup>#</sup>	anti-IFN-alpha MAb	SLE	II	3Q 2008				
tralokinumab	anti-IL-13 MAb	astma/IPF	II	1Q 2008				
AZD1419	TLR9	astma	I	3Q 2013				
AZD4721	CXCR2	KOL	I	3Q 2013				
AZD7624	ip38i	KOL	I	1Q 2013				
AZD8848 <sup>#</sup>	inhalerad TLR7	astma	I	2Q 2012				
MEDI-551 <sup>#</sup>	anti-CD19 MAb	multipel skleros	I	3Q 2012				
MEDI5872 <sup>#</sup>	anti-B7RP1 MAb	SLE	I	4Q 2008				
MEDI9929 <sup>#</sup>	anti-TSLP MAb	astma	I	4Q 2008				
PT010	LAMA/LABA/ICS	KOL	I	4Q 2013				

† En tredje part innehar de immateriella rättigheterna till denna molekyl inom detta område.

# Produkt med samarbetspartner.

<sup>1</sup> Inlicensierad tillgång i sen utveckling men AstraZenecas fas III-program har ännu kvar att randomisera sin första patient.

<sup>2</sup> Vaccin under utveckling genom en CRADA med NIAID.

<sup>3</sup> MedImmune-sponsrad studie i samarbete med GSK. Första patient doserad i januari 2014.

<sup>4</sup> Progression inom Fas II under 2013.

<sup>5</sup> Fas II start för ny indikation avseende hydradenitis suppurativa (HS) under 2013.

**Kommentarer**

Datum för inlämnande visas för tillgångar i fas III och därefter.

## Avbrutna projekt mellan 1 januari 2013 och 31 december 2013

NME/Produktutveckling	Substans	Orsak till avbruten utveckling	Inriktning på studierna
<b>Infektion</b>			
NME	MEDI-557	Säkerhet/effekt	Förebyggande av RSV hos vuxna med hög risk (KOL/CHF/övriga)
<b>Neurovetenskap</b>			
NME	AZD1446	Säkerhet/effekt	Alzheimers sjukdom
NME	AZD3480 <sup>#</sup>	Säkerhet/effekt	Alzheimers sjukdom
NME	AZD5213	Hypotesrisk	Alzheimers sjukdom
NME	AZD6765	Säkerhet/effekt	egentlig depression
NME	MEDI5117	Säkerhet/effekt	smärta vid osteoartrit
<b>Cancer</b>			
NME	AZD8330 (ARRY-424704) <sup>#</sup>	Säkerhet/effekt	solida tumörer
NME	fostamatinib <sup>#</sup>	Säkerhet/effekt	leukemi
NME	MEDI-575 <sup>#</sup>	Säkerhet/effekt	NSCLC
<b>Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet</b>			
NME	AZD5423 <sup>#</sup>	Säkerhet/effekt	KOL
NME	AZD7594 <sup>#</sup>	Säkerhet/effekt	KOL
NME	fostamatinib <sup>#</sup>	Säkerhet/effekt	reumatoid artrit
NME	MEDI4212	Säkerhet/effekt	astma
NME	MEDI7814	Ekonomi	KOL
LCM	tralokinumab	Säkerhet/effekt	ulcerös kolit

# Produkt med samarbetspartner.

## Slutförda projekt

Substans	Mekanism	Inriktning på studierna	Lanseringsstatus			
			USA	EU	Japan	Kina
<b>Hjärta/kärl</b>						
<i>Forxiga</i> (dapagliflozin)	SGLT-2-hämmare	diabetes – tillägg till DPP-4		Godkänd		
<i>Forxiga</i> (dapagliflozin)	SGLT-2-hämmare	diabetes – tillägg till metformin långtidsdata		Godkänd		
<i>Forxiga</i> (dapagliflozin) <sup>1</sup>	SGLT-2-hämmare	diabetes – för patienter med hög hjärt/ kärlrisk – studie 18 och 19 långtidsdata				
<i>Forxiga</i> (dapagliflozin)	SGLT-2-hämmare	diabetes – trippelbehandling (dapa+met+SU)		Godkänd		
<b>Infektion</b>						
Q-LAIV influensavaccin	levande, försvagat, intranasalt vaccin mot influensavirus (kvadivalent)	säsongsinfluensa	Godkänd	Godkänd		

<sup>1</sup> Studie 18/19 slutförda. Inga registreringsansökningar planeras på dessa data.

## Kommentarer

En redovisning av information om substanser måste avvägas mot företagets behov av sekretess. All information relaterad till vissa substanser redovisas därför inte här.

# Patentutgångar

## Patentutgångar för våra viktiga produkter på marknaden

Patent utmanas eller kan komma att utmanas av tredje part. Generiska produkter kan komma att lanseras "på egen risk" och våra patent kan komma att annulleras, kringgå eller förklaras som ej utsatta för intrång. Se Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer från sidan 200. Många av våra produkter är föremål för utmaningar från tredje part. Information om väsentliga utmaningar från tredje part finns i Not 25 till Bokslutet från sidan 176. Ytterligare patent för produkterna kan ha villkor som sträcker sig bortom angivna datum. Ett antal av våra produkter är föremål för generisk konkurrens på en eller flera marknader. Ytterligare information finns i Geografisk översikt från sidan 214.

Viktiga produkter på marknaden	Patentutgångar i USA	Intäkter i USA (MUSD)			
		2013	2012	2011	
<i>Brilinta</i>	2019 (substans) 2021 (kristallin form)	2029 (formulering)	73	19	11
<i>Bydureon</i>	2016 <sup>1</sup> (behandlingsmetod) 2020 (formulering) <sup>2</sup>	2025 (formulering) <sup>3</sup> 2026 (behandlingsmetod) <sup>4</sup>	131	37	–
<i>Byetta</i>	2016 <sup>1</sup> (behandlingsmetod) 2020 (formulering)		152	74	–
<i>Crestor</i>	2016		2 912	3 164	3 074
<i>Faslodex</i>	2021 <sup>5</sup> (formulering)		324	310	264
<i>Farxiga</i>	2020 (substans)		–	–	–
<i>Iressa</i>	2017 <sup>6</sup>		–	–	–
<i>Kombiglyze XR</i>	2023 <sup>1</sup> (substans)		–	–	–
<i>Nexium</i>	2015 <sup>8</sup>		2 123	2 272	2 397
<i>Onglyza</i>	2023 <sup>1</sup> (substans)		265	237	156
<i>Pulmicort</i>	2019 <sup>9</sup> ( <i>Respules</i> ) 2018 ( <i>Flexhaler</i> formulering)	2019 ( <i>Flexhaler</i> inhalationshjälpmedel)	224	233	279
<i>Seloken/Toprol-XL</i>	Upphört		131	320	404
<i>Seroquel XR</i>	2017 (formulering) <sup>10</sup>		743	811	779
<i>Symbicort</i>	2014 (kombination) 2023 (formulering)	2026 (pMDI dosaerosol)	1 233	1 003	846
<i>Synagis</i>	2015 (substans) 2023 (formulering)		617	611	570
<i>Zoladex</i>	2021 (säkerhetsspruta)		23	24	39

Viktiga produkter på marknaden	Patentutgångar i EU <sup>2</sup>	Patentutgångar i Kanada	Patentutgångar i Japan	Intäkter i EU, Kanada och Japan (MUSD) <sup>11</sup>		
				2013	2012	2011
<i>Brilique</i>	2024 <sup>1</sup> (substans)	2019 (substans) 2021 (krystallin form)	2019 (substans) 2021 (kristallin form)	160	56	9
<i>Bydureon</i>	2024 <sup>13</sup> (formulering)	<sup>14</sup>	2025 (formulering)	17	–	–
<i>Byetta</i>	2021 <sup>15</sup> (formulering)	2018 (formulering)	2020 <sup>1</sup> (formulering)	43	–	–
<i>Crestor</i> <sup>16</sup>	2017 <sup>17</sup>	Upphört	2017	1 779	2 090	2 534
<i>Faslodex</i>	2021 <sup>18</sup> (formulering)	2021 (formulering)	2026 <sup>1</sup> (formulering)	270	268	219
<i>Forxiga</i>	2027 <sup>19</sup> (substans)	<sup>14</sup>	<sup>14</sup>	10	–	–
<i>Iressa</i>	2016 <sup>20</sup>	2016	2018 <sup>1</sup>	368	368	330
<i>Kombiglyze XR</i>	2026 <sup>19</sup> (substans)	<sup>14</sup>	–	–	–	–
<i>Komboglyze</i>	2026 <sup>19</sup> (substans)	2021 (substans)	–	–	–	–
<i>LOSEC/Prilosec</i>	Upphört	Upphört	Upphört	277	484	660
<i>Nexium</i>	2014	2014	2018 <sup>21</sup>	699	648	1 042
<i>Onglyza</i>	2024 <sup>19</sup> (substans)	2021	–	73	61	42
<i>Pulmicort</i>	2018 ( <i>Respules</i> ) 2018 ( <i>Turbuhaler</i> formulering)	2018 ( <i>Respules</i> ) 2018 ( <i>Turbuhaler</i> formulering)	2018 ( <i>Respules</i> ) 2018 ( <i>Turbuhaler</i> formulering)	265	300	344
<i>Seloken/Toprol-XL</i>	Upphört	Upphört	Upphört	132	139	163
<i>Seroquel XR</i>	2017 (formulering) <sup>22</sup>	2017 (formulering)	<sup>23</sup>	415	527	562
<i>Symbicort</i>	2018 (formulering) 2019 ( <i>Turbuhaler</i> inhalator)	2018 (formulering) 2019 ( <i>Turbuhaler</i> inhalator)	2017 (kombination) 2018 (formulering) 2019 ( <i>Turbuhaler</i> inhalator)	1 740	1 728	1 822
<i>Synagis</i>	2015 (substans)	2015 (substans)	2015 (substans)	443	427	405
<i>Zoladex</i>	2021 (säkerhetsspruta)	2021 (säkerhetsspruta)	2021 (säkerhetsspruta)	545	638	733

<sup>1</sup> Datum inkluderar patenttidslängning (PTE).

<sup>2</sup> Mikropartikelsammansättning med definierade egenskaper.

<sup>3</sup> Formulering bestående av en biokompatibel polymer i vilken sammansättningen är fri från ytterligare ingredienser som förändrar frisättandet av polypeptid från sammansättningen.

<sup>4</sup> Behandlingsmetod med poly (lactid-co-glykolid) copolymer formulering för att uppnå en specifik genomsnittlig stadig plasmakoncentration.

<sup>5</sup> Datum inkluderar pediatrik exklusivitet.

<sup>6</sup> *Iressa* försäljs inte aktivt i USA. Datum inkluderar PTE.

<sup>7</sup> Intäkter för *Kombiglyze XR/Komboglyze* inkluderar i intäktsiffran för *Onglyza*.

<sup>8</sup> Licensavtal med Teva och Ranbaxy Pharmaceuticals Inc. medger vardera part att lansera en generisk version i USA från och med maj 2014, förutsatt myndighetsgodkännande.

<sup>9</sup> Datum inkluderar pediatrik exklusivitet. Ett licensavtal med Teva medger deras pågående försäljning i USA av en generisk version från och med december 2009.

<sup>10</sup> Licensavtal med olika generikablag medger lansering av generiska versioner av *Seroquel XR* i USA från och med 1 november 2016 eller tidigare vid vissa omständigheter, förutsatt myndighetsgodkännande.

<sup>11</sup> Sammanlagda intäkter för EU, Kanada och Japan.

<sup>12</sup> Utgångsdatum på större EU-marknader.

<sup>13</sup> Formulering med fördröjd frisättning bestående av en biokompatibel polymer i vilken sammansättningen har definierade egenskaper.

<sup>14</sup> Produkten är inte godkänd i detta land.

<sup>15</sup> Datum inkluderar PTE – exakt SPC-situation varierar mellan länder. EU-dataexklusivitet till 2016.

<sup>16</sup> *Crestor* omfattas av ett flertal patent, inklusive substans, formulering och användning.

Patenttäckningen för *Crestor* är inte lika i alla länder. Beviljad PTE innebär att ett substanspatent för *Crestor* fortsätter att gälla på ett flertal större marknader efter det att standardpatentet löpte ut under 2012. Detta substanspatent gäller inte i ett antal andra länder, exempelvis Australien, Brasilien, Mexiko, Ryssland och Kina.

<sup>17</sup> Ett substanspatent och PTE som löper ut 2017 gäller på de flesta större EU-marknader.

<sup>18</sup> Det europeiska patentet kunde upprätthållas efter överklagande hos European Patent Office (EPO). En motpart överklagade och Board of Appeal vid EPO har schemalagt att höra överklagandet i mars 2014 (se Not 25 till Bokslutet). European Regulatory Data Protection för *Faslodex* löper ut i mars.

<sup>19</sup> Datum inkluderar SPC-villkor, exakt SPC-situation varierar i Europa.

<sup>20</sup> Det finns dataexklusivitet för *Iressa* i EU till 2019.

<sup>21</sup> Inkluderar PTE. Omprövningsperiod (liknande dataexklusivitet) löper ut i juli 2019.

<sup>22</sup> AstraZeneca är inblandade i ett flertal patenttvister avseende patenten för *Seroquel XR* och negativa domstolsavgöranden, så som varit fallet i Tyskland, Storbritannien och i andra länder, är möjliga.

<sup>23</sup> Rättigheter licensierade till Astellas.



# Risk

I avsnittet Strategi på sidan 10 ger vi en översikt över de risker som vi står inför och vad vi gör för att hantera dem. I detta avsnitt beskriver vi närmare våra viktigaste processer för riskhantering och riskverifiering samt de viktigaste riskerna och osäkerhetsfaktorerna som vi anser vara av väsentlig betydelse för vår verksamhet eftersom de kan ha betydande påverkan på vår ekonomiska ställning, verksamhetens resultat och/eller vårt anseende. Där det är relevant behandlas också särskilda risker och osäkerhetsfaktorer i Strategi rapporten från sidan 2.

## Riskhantering

Som ett globalt innovationsdrivet bioläkemedelsföretag, med receptbelagda läkemedel som bas, är vi utsatta för olika risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka vår verksamhet negativt. Vår inställning till riskhantering är avsedd att uppmuntra tydligt beslutsfattande om vilka risker vi tar och hur dessa risker hanteras, grundat på en förståelse för de potentiella strategiska, kommersiella, finansiella, legala, regelefterlevnads- och anseenderelaterade följderna av dessa risker.

Vi arbetar kontinuerligt med att säkerställa att vi har effektiva processer för riskhantering till stöd för arbetet med att nå våra strategiska mål, tillgodose våra intressenters väsentliga behov och leva upp till våra kärnvärderingar. Vi övervakar vår affärsverksamhet samt vår externa och interna miljö för att upptäcka nya och förändrade risker samt säkerställa att dessa hanteras på lämpligt sätt när de uppkommer.

Styrelsen anser att befintliga processer och ansvar (beskrivs nedan) förser den med tillräcklig information om de viktigaste riskerna och osäkerhetsfaktorer vi ställs inför. Ytterligare information om dessa risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer från sidan 200.

## Riskhantering integrerad i verksamhetsprocessen

Vi strävar efter att säkerställa att en sund riskhantering är integrerad i vår strategi, planering, budgetering och i våra processer för prestationsuppföljning. Styrelsen har definierat koncernens riskbenägenhet genom att uttrycka de acceptabla risknivåerna för koncernen med hjälp av tre nyckeldimensioner. Dessa är: (i) resultat och kassaflöde, (ii) avkastning på investeringar och (iii) potentiell inverkan på vårt anseende. Definitionen klargör styrelsens inställning när det gäller risk och gör det möjligt för koncernen att, i både kvantitativa och kvalitativa termer, bedöma den risknivå som koncernen är beredd att acceptera för att uppnå de övergripande målen.

Varje år utvecklar koncernen en långsiktig verksamhetsplan för att stödja genomförandet av sin strategi. Styrelsen granskar denna för att säkerställa att verksamhetsplanen överensstämmer med riskbenägenheten. Vår metod för riskhantering är anpassad till vår strategi och vår process för verksamhetsplanering. Linjecheferna ansvarar för identifiering och hantering av risker, och för att nå verksamhetsmål inom ramen för koncernens riskbenägenhet. Varje område, som en medlem av koncernledningen är ansvarig för (en koncernledningsfunktion), ska årligen lämna en bedömning av sina viktigaste risker. Identifierade risker kartläggs enligt AstraZenecas "risktaxonomi", som tillhandahåller en strukturerad uppdelning av de olika potentiella riskerna som koncernen ställs inför. Koncernledningsfunktioner ska lämna kvartalsvisa uppdateringar, i vilka anges förändringar avseende de viktigaste riskerna, planerna för att begränsa dem, nya eller växande väsentliga risker samt varje viktig händelse som kan ha inträffat. De kvartalsvisa uppdateringarna läggs därefter samman till en riskrapport för koncernen avsedd att granskas av koncernledningen och revisionskommittén. Stödande verktyg finns för att hjälpa cheferna i

processen och vi fortsätter vårt arbete med att utveckla våra normer och riktlinjer för riskhantering.

Vi tar fram kontinuitetsplaner för verksamheten för att hantera situationer där specifika risker kan medföra allvariga konsekvenser för verksamheten. Dessa planer stöds genom utbildning och krissimuleringsaktiviteter för verksamhetschefer.

## Ansvarsfördelning Internrevisionen (IA)

Internrevisionen (IA) är en oberoende funktion för granskning och rådgivning, som rapporterar till revisionskommittén och är ansvarig inför denna. IA:s budget, resurser och program för revisioner godkänns av revisionskommittén på årsbasis och resultaten av dess granskningar rapporteras till revisionskommittén och diskuteras vid varje möte i revisionskommittén. En viktig del av granskningarna som görs av IA utgörs av att bedöma hur vi hanterar risk och att granska effektiviteten i utvalda aspekter av vårt system för riskkontroll, inklusive effektiviteten i andra funktioner för verifiering och regel efterlevnad inom verksamheten.

## Efterlevnad av lagar och regler

Vår funktion för efterlevnad av lagar och regler (Global Compliance) har bildats för att driva och införliva en kultur av etik och integritet i organisationen.

Våra viktigaste prioriteringar vad gäller regel efterlevnad innefattar:

- > fokus på våra insatser inom viktiga riskområden i fråga om regelefterlevnad
- > kommunicera tydliga policies till medarbetarna
- > förbättra beteenden i fråga om regelefterlevnad genom effektiv utbildning och stöd
- > säkerställa att medarbetare kan ge uttryck för sina farhågor och se till att dessa hanteras korrekt
- > säkerställa en rättvis och objektiv undersökning av eventuella brott mot dessa policyer
- > övervaka och granska efterlevnad av policyer
- > förse viktiga intressenter med försäkringar och effektiv rapportering i väsentliga frågor.

Dessa prioriteringar ligger i linje med koncernens strategi och speglar vår strävan att stärka vår tillsyn på alla nivåer i verksamheten, inklusive riskhantering rörande externa parter samt mutor och korruption. IA och Global Compliance samarbetar och lämnar var för sig granskningsrapporter till revisionskommittén. Genom Group Compliance Council arbetar Global Compliance och IA med en rad specialiserade regelefterlevnadsfunktioner i hela organisationen för att samordna regelefterlevnadsinsatserna.

När en eventuell överträdelse rörande regelefterlevnad identifierats görs en intern utredning av lämplig personal från funktionerna Global Compliance, HR och/eller Legal. Vid behov anlitas externa rådgivare för att göra utredningar och/eller ge råd. Skulle en utredning komma fram till att ett faktiskt brott mot lagar och regler har ägt rum kommer ledningen i samråd med vår juridiska funktion att bedöma om koncernen behöver informera och/eller rapportera resultatet till en regulatorisk eller statlig myndighet.

Mer information om IA och vår övergripande riskhantering och vårt ramverk för styrning återfinns i Bolagsstyrning från sidan 88.

### Riskhantering

Den löpande riskhanteringen har av styrelsen delegerats till koncernchefen och genom koncernledningen till linjecheferna. Koncernledningsfunktioner är ansvariga för inrättandet av en lämplig process, ledd av linjecheferna, och för tillhandahållandet av resurser till stöd för effektiv riskhantering.

Linjechefer och projektledare har det primära ansvaret för att identifiera och hantera risk inom ramen för sina funktionsområden, samt för att inrätta lämpliga kontroller och förfaranden för att övervaka effektiviteten hos dessa.

### Tillsyn och övervakning

Koncernledningen är ansvarig för att utöva tillsyn över och övervaka effektiviteten i de processer för riskhantering som införts av ledningen. Funktionerna Global Compliance och Finance, tillsammans med IA, stödjer koncernledningen genom att ge råd om fastställande av policyer och normer, övervakning och granskning, kommunikation och utbildning samt rapportering om ändamålsenligheten hos ledningsprocesser såsom de tillämpas i vår riskhantering. Vår organisation för regelefterlevnad (Compli-

ance) består av funktionen Global Compliance tillsammans med en rad specialiserade funktioner för regelefterlevnad. Mer information om Global Compliance och de etiska reglerna återfinns i Bolagsstyrningsrapport från sidan 88.

### Ledningens rapportering och försäkran

Vi tillhandahåller kvartalsvisa riskrapporter för koncernledningen och styrelsen. Bland annat sammanfattas i dessa rapporter vår aktuella bedömning av de viktigaste riskerna som koncernen står inför, inbegripet risker som rör miljö, sociala frågor och bolagsstyrning, högre chefers ansvar samt våra förväntade planer för att hantera dessa risker, så långt detta är möjligt.

Revisionskommittén består av fem Non-Executive Directors. Den granskar och rapporterar till styrelsen efter varje möte i revisionskommittén om det övergripande ramverket för riskhantering och intern kontroll och är ansvarig för att omgående informera styrelsen om alla väsentliga angelägenheter som rör genomförandet och resultaten och utfallet av internrevisioner samt om andra ärenden som rör regelefterlevnad. Revisionskommittén mottar regelbundet rapporter från våra externa revisorer och från följande verksamhetsfunktioner:

- > **IA:** oberoende granskningsrapporter om koncernens system för riskhantering och kontroll.
- > **Global Compliance:** rapporter avseende viktiga risker rörande regelefterlevnad, uppdateringar av viktiga initiativ rörande regelefterlevnad, samt sammanfattningar av granskningar som genomförts av funktioner för regelefterlevnad, incidenter rörande regelefterlevnad och utredningar, inklusive kontakter som tagits av medarbetare med AZethics via våra hjälplinjer.
- > **Financial Control and Compliance Group:** rapporter om regelefterlevnaden av Sarbanes-Oxley-lagen och ramverket för finansiell kontroll.
- > **Management:** risksammanfattningen på koncernnivå från den årliga processen för verksamhetsplanering samt rapporter om processerna för prestationsuppföljning och övervakning.

För närmare information om Revisionskommittén, se Revisionskommitténs rapport från sidan 98.

### Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamhet inom läkemedelsbranschen medför ofrånkomligen ett antal risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka vår verksamhet. I resten av detta avsnitt beskriver vi de huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer som vi anser vara väsentliga för vår verksamhet genom att de skulle kunna ha betydande inverkan på vår finansiella ställning, verksamhetens resultat och/eller vårt anseende.

Dessa risker har inte tagits upp i någon särskild prioriteringsordning. Andra risker, som är okända eller som för närvarande inte anses vara väsentliga, skulle kunna ha liknande inverkan. Vi anser att de framåtriktade uttalanden om AstraZeneca som görs i denna årsredovisning, identifierade genom ord som "förturser", "tror", "förväntar" och "avser", och som bland annat inbegriper uttalanden i Ordföranden har ordet – framtidsutsikter, på sidan 7 och Våra strategiska prioriteringar – ekonomiska förväntningar, på sidan 17, är baserade på rimliga antaganden. Framåtriktade kommentarer innehåller emellertid ofrånkomligen risker och osäkerhetsfaktorer, till exempel de som sammanfattas nedan. De avser händelser som kan inträffa i framtiden, som kan påverkas av faktorer utanför vår kontroll och som kan leda till att det verkliga utfallet skiljer sig väsentligt från våra förväntningar.

# Risker förknippade med forskningsportföljen

<p><b>Misslyckande att nå uppställda utvecklingsmål</b></p> <p>Utvecklingen av en läkemedelskandidat är en komplicerad, riskfylld och utdragen process som kräver betydande finansiella resurser, FoU-resurser och andra resurser. Processen kan misslyckas i varje led på grund av en rad faktorer. Bland dessa återfinns: misslyckande att få de myndighets- eller marknadsgodkännanden som krävs för läkemedelskandidaten eller för de anläggningar där den tillverkas, ogynnsamma resultat avseende klinisk effekt, säkerhetsaspekter, misslyckande av FoU att utveckla nya läkemedelskandidater, misslyckande att visa adekvata kostnadseffektiva fördelar för myndigheter med ansvar för läkemedels-subventioner samt utveckling av konkurrerande produkter.</p> <p>Tidplaner för produktion och lansering av biologiska läkemedel kan påverkas på ett mer väsentligt sätt av registreringsprocesser än andra produkter. Det beror på mer komplicerade och strängare regler för produktion av biologiska läkemedel och varuförsörjningskedjan för dessa.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>En serie negativa resultat för läkemedelsprojekt och oförmåga att reducera utvecklingstiden på ett effektivt sätt, eller utveckla nya produkter som når kommersiell framgång, skulle kunna påverka anseendet för vår FoU-kompetens negativt och sannolikt leda till betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p>
<p><b>Svårigheter att erhålla och behålla myndighetsgodkännanden för nya produkter</b></p> <p>Vi är föremål för strikt kontroll när det gäller kommersialiseringen av våra läkemedelsprodukter, inklusive utveckling, tillverkning, distribution och marknadsföring. Säkerhet, effekt och kvalitet måste fastställas innan ett läkemedel kan få marknadsföras för en viss behandling. Kriterierna för att fastställa säkerhet, effekt och kvalitet kan skilja sig åt i olika länder och regioner och inlämnandet av en registreringsansökan till registreringsmyndigheterna leder kanske, eller kanske inte, till att marknadsgodkännande ges. Registreringsmyndigheterna kan vägra att bevilja godkännande, eller kräva ytterligare information innan godkännande ges, trots att läkemedlet redan kan ha lanserats i andra länder. Godkända produkter omfattas också av regelverk och ett misslyckande att efterleva dessa kan eventuellt leda till marknadsgodkännanden för våra produkter förloras.</p> <p>Möjligheten att få nya läkemedel godkända påverkas också av faktorer som till exempel framsteg inom vetenskap och teknologi, utvecklingen inom "regulatory science" samt ändrad tolerans vid avvägningen mellan fördelar och risk bland hälsovårdsmyndigheter, allmänhet och andra utomstående grupper som företrädare allmänhetens intressen. Redan marknadsförda produkter berörs också av dessa faktorer och nya data och metaanalyser kan potentiellt leda till förändringar i godkännandestatus eller förskrivningsinformation. Under senare år har det också skett en ökning avseende myndighetskrav och åtaganden efter marknadsintroduktion samt ökad efterfrågan på att tredje part ska få tillgång till data från registrering och kliniska studier för oberoende analys och tolkning.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Möjligheterna att förutse utgången av granskningsprocesser och den tid den tar är fortsatt utmanande på grund av utvecklingen inom "regulatory science", konkurrerande prioriteringar bland registreringsmyndigheter och fortsatt press på hälsovårdsmyndigheters resurser.</p> <p>Förseningar i registreringsförfaranden och godkännanden kan påverka patientunderlag och tillgång till marknaden. Dessutom kan ökningen i aktiviteter efter godkännande kräva ökade resurser och skulle kunna påverka förskrivningsinformation och godkännandestatus för produkter som för närvarande marknadsförs.</p>
<p><b>Misslyckande att erhålla och upprätthålla effektivt skydd för immateriella rättigheter</b></p> <p>Vår förmåga att erhålla och upprätthålla patent och andra immateriella rättigheter avseende våra produkter är en viktig del i vår förmåga att skydda våra FoU-investeringar och skapa långsiktigt värde i verksamheten. Flera länder där vi är verksamma håller fortfarande på att utveckla sin patentlagstiftning eller håller till och med på att begränsa tillämpningen av denna lagstiftning när det gäller läkemedelsupptrinningar. Ogynnsamma politiska perspektiv när det gäller det önskvärda i starkt immaterialrättsligt skydd för läkemedel på vissa tillväxtmarknader och till och med på vissa utvecklade marknader kan minska våra möjligheter att få effektivt immaterialrättsligt skydd för våra produkter. Till följd av detta kan vissa länder söka begränsa eller vägra effektivt immaterialrättsligt skydd för läkemedel.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Begränsningar i möjligheten till patentskydd eller användandet av tvångslicensiering i vissa länder där vi är verksamma skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på prissättningen och försäljningen för våra produkter. Följaktligen skulle detta kunna ha en betydande negativ inverkan på våra intäkter från dessa produkter. Mer information om att skydda våra immateriella rättigheter finns i Immateriella rättigheter på sidan 72. Information om risken för patenttvister och tidig förlust av immateriella rättigheter finns i Upphörande, förlust av, eller begränsningar i immateriella rättigheter på sidan 204.</p>

## Risker förknippade med forskningsportföljen forts

<p><b>Förseningar i lanseringar av nya produkter</b></p> <p>Våra fortsatta framgångar är beroende av utvecklingen och den framgångsrika lanseringen av innovativa nya läkemedel. De förväntade lanseringstidpunkterna för viktiga nya produkter har en betydande inverkan på ett antal områden inom vår verksamhet. Dessa områden inkluderar investeringar i stora kliniska studier, uppbyggande av varulager inför produktlansering, investeringar i marknadsföringsmaterial inför produktlansering, utbildning av säljstyrkan samt tidpunkten för förväntade framtida intäcksströmmar från försäljning av nya produkter. Tidpunkterna för lansering bestäms i första hand av det utvecklingsprogram som vi driver och kraven från myndigheterna i godkännandeprocessen, liksom prispförhandlingar. Förseningar i förväntad tidpunkt för lansering kan vara följden av en rad faktorer, inklusive negativa resultat i prekliniska eller kliniska studier, myndighetskrav vid registrering, prispförhandlingar, konkurrenters aktiviteter och teknologiöverföring.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Väsentliga förseningar i förväntade lanseringstidpunkter för nya produkter kan få en betydande negativ effekt på vår ekonomiska ställning och/eller verksamhetens resultat. Vid lansering av säsongsbetonade produkter, kan till exempel förseningar i godkännanden eller tillverkningssvårigheter fördröja lanseringen till nästa säsong, vilket, i sin tur, väsentligt kan minska avkastningen för de kostnader som lagts ned på att förbereda lanseringen till den säsongen. Dessutom kan en försening i lanseringen leda till ökade kostnader om, exempelvis, tidtabellen för marknadsföring och försäljningsinsatser måste ändras eller göras längre än planerat.</p>
<p><b>Strategiska allianser och förvärv blir inte framgångsrika</b></p> <p>Vi eftersträvar licensavtal kring teknologi och strategiska samarbeten för att utöka vår produktportfölj och geografiska närvaro som ett led i vår affärsstrategi.</p> <p>Sådana licensavtal och strategiska samarbeten är avgörande och gör det möjligt för oss att växa och att stärka verksamheten. Framgången hos dessa arrangemang beror till stor del på teknologin och andra immateriella tillgångar vi förvärvar rättigheter till samt på resurserna, ansträngningarna och kunskapen hos våra samarbetspartners. I många av våra strategiska allianser gör vi dessutom delbetalningar långt innan produkter kommersialiseras, utan någon garanti för att vi någonsin kommer att återvinna dessa betalningar.</p> <p>Dessutom upplever vi stark konkurrens från andra läkemedelsföretag när det gäller licensavtal, strategiska samarbeten samt förvärvsmål, och därför kan vi misslyckas med att genomföra vissa av våra planerade projekt.</p> <p>Vi kan också söka förvärva kompletterande verksamheter som ett led i vår affärsstrategi. Integrering av förvärvade verksamheter kan innebära betydande skuldsättning och okända ansvarsförbindelser. Den kan också få negativa effekter på vårt redovisade rörelseresultat på grund av kostnader som hänger samman med förvärv, avskrivningar relaterade till immateriella tillgångar och kostnader för införandet av anläggningstillgångar. Vi kan också möta svårigheter i att integrera geografiskt åtskilda organisationer, system och anläggningar, samt personal från en annan organisationskultur.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Om vi misslyckas med att slutföra dessa typer av samarbetsprojekt i tid, på ett kostnadseffektivt sätt, eller överhuvudtaget, kan det begränsa våra möjligheter att få tillgång till en större produktportfölj, teknologi, immateriella rättigheter och delad expertis.</p> <p>Vidare kan tvister eller svårigheter i relationer med samarbetspartners uppstå, ofta till följd av motstridiga prioriteringar eller intressekonflikter. Detta kan leda till att fördelarna med dessa allianser minskar eller går förlorade.</p> <p>Uppkomsten av betydande skuldsättning eller viktiga åtaganden till följd av integreringen av en förvärvad verksamhet skulle kunna leda till en försämring av vår kreditvärdighet och leda till ökade lånekostnader och ränteutgifter.</p> <p>Vidare kan, om åtaganden upptäcks i en förvärvad verksamhet efter förvärvet, koncernen drabbas av förluster och inte kunna erhålla kompensation från försäljaren eller tredje part. Integrationsprocessen kan också leda till störningar i verksamheten, att ledningsresurser avleds, förlust av viktiga medarbetare och andra frågor, till exempel oförmåga att integrera IT och andra system.</p>

# Risker förknippade med kommersialisering och utövande av verksamheten

<p><b>Svårigheter att uppnå kommersiell framgång med nya produkter</b></p> <p>En framgångsrik lansering av ett nytt läkemedel innebär omfattande investeringar i försäljnings- och marknadsföringsinsatser, varulager av produkter före lanseringen samt andra kostnader. De kommersiella framgångarna för våra nya läkemedel är särskilt viktiga eftersom de ska ersätta förlorad försäljning när patent-skydd löpt ut. Det är möjligt att vi av flera anledningar till slut misslyckas med att nå kommersiell framgång. Bland dessa ingår svårigheter att i tid tillverka tillräckliga mängder av läkemedelskandidaten för utveckling eller marknadsföring, inverkan från priskontroller som införts av regeringar och hälsovårdsmyndigheter, resultatet av förhandlingar med tredjepartsbetalare, att immateriella rättigheter undergrävs, inbegripet intrång från tredje part samt oförmåga att visa en differentierad produktprofil.</p> <p>Därför kan vi inte vara säkra på att substanser som för närvarande är under utveckling kommer att nå framgång. Vår förmåga att på ett korrekt sätt, före lansering, bedöma den eventuella effekten eller säkerheten hos en ny produkt vid bredare klinisk användning på marknaden, kan endast baseras på data som är tillgängliga vid den tidpunkten. Dessa är till sin natur begränsade på grund av den relativt korta tiden för produkttestning och relativt begränsade patienturval i kliniska studier.</p> <p>Marknadsföringen av biologiska läkemedel är ofta mer komplicerad än av småmolekylära läkemedel. Det beror i första hand på skillnader i tillförsel av läkemedel, tekniska aspekter på produkten och de snabbt ändrade förutsättningarna för distribution och subventionering.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Om en ny produkt inte är så framgångsrik som förväntat eller om dess försäljningstillväxt inte utvecklas i förväntad takt, finns det en risk för att vi inte helt kan återvinna produktens lanseringskostnader, vilket skulle kunna få en betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p> <p>På grund av den komplicerade processen för att kommersialisera biologiska läkemedel, skulle metoderna för att distribuera och marknadsföra biologiska läkemedel kunna ha betydande negativ inverkan på våra intäkter från försäljningen av produkter som <i>Synagis</i> och <i>FluMist/Fluenz</i>.</p>
<p><b>Olaglig handel med våra produkter</b></p> <p>Olaglig handel omfattar stöld, olaglig spridning och förfalskning av våra produkter. Olaglig handel med läkemedelsprodukter beräknas överstiga 75 miljarder USD per år och det råder samstämmighet inom branschen samt bland icke-statliga organisationer och statliga myndigheter att den ökar. Vi är i motsvarande grad exponerade finansiellt mot illegal handel och det föreligger också en risk för folkhälsan. Registreringsmyndigheter och allmänheten förväntar sig att vi säkerställer kontrollen över vår varuförsörjningskedja och aktivt samarbetar för att minska den olagliga handeln med AstraZenecas produkter genom övervakning, utredning och rättsliga åtgärder mot andra som är inblandade i illegal handel.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Om allmänheten förlorar förtroendet för läkemedlens äkthet till följd av förfalskningar kan det få betydande negativ inverkan på vårt anseende och vårt ekonomiska resultat. Dessutom kan opåkallad eller missriktad oro få vissa patienter att sluta ta sina läkemedel, vilket kan innebära en risk för deras hälsa. Det uppstår också en direkt ekonomisk förlust när förfalskade läkemedel ersätter försäljning av äkta produkter och när äkta produkter återkallas, sedan förfalskade, stulna och/eller olagligt handlade produkter upptäckts, för att återvinna kontrollen över varuförsörjningskedjan.</p>
<p><b>Utveckla vår verksamhet på tillväxtmarknaderna</b></p> <p>Att utveckla vår verksamhet på tillväxtmarknaderna är en kritisk faktor för vår framtida förmåga att upprätthålla eller öka våra globala produktintäkter. Det innebär olika utmaningar, till exempel mer föränderliga ekonomiska förutsättningar, konkurrens från multinationella och lokala företag som redan är etablerade på marknaden, behovet att korrekt identifiera och utnyttja lämpliga möjligheter för försäljning och marknadsföring, svagt skydd för immateriella rättigheter, otillräckligt skydd mot brottslighet (inklusive förfalskning, korruption och bedrägeri), behovet att införa normer för regelefterlevnad på utvecklade marknader, behovet att tillgodose fler nationella regelverk, kliniska krav och tillverkningskrav, oavsiktliga överträdelse av lokala och internationella lagar, inte kunna rekrytera personal med lämplig kunskap och erfarenhet, identifiering av de mest effektiva försäljningskanalerna och vägen till marknaden, samt åtgärder från nationella regeringar eller registreringsmyndigheter för att begränsa tillträdet till marknaden och/eller införa priskontroller med negativa konsekvenser.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Oförmåga att utnyttja möjligheter på tillväxtmarknaderna på ett korrekt sätt kan ha en betydande negativ inverkan på vårt anseende, vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p>

## Risker förknippade med kommersialisering och utövande av verksamheten forts

Skydd för immateriella rättigheter upphör, förloras eller begränsas	Inverkan
<p>Läkemedelsprodukter skyddas bara från kopior under den begränsade tid som patentskyddet och/eller sammanhängande immateriella rättigheter gäller, till exempel dataexklusivitet (Regulatory Data Protection) eller status som säräkemedel (orphan drug). När dessa rättigheter löpt ut eller förlorats leder det normalt till att generiska kopior av produkten omedelbart lanseras i landet där rättigheterna löpt ut eller förlorats. Se Patentutgångar på sidan 198 för en tabell över vissa upphörandedatum för patenten för våra viktiga produkter på marknaden.</p> <p>Dessutom kan upphörande eller förlust av patent, som omfattar andra innovatörsföretags produkter, leda till ökad konkurrens för våra egna, fortfarande patentskyddade, produkter i samma produktklass på grund av att generiska produkter blir tillgängliga i den aktuella produktklassen. Vidare kan prispressen öka på våra fortfarande patenterade produkter till följd av lägre priser på grund av att generika kommer in på marknaden.</p>	<p>Produkter som skyddas av patent, eller som omfattas av en period med dataexklusivitet, genererar vanligtvis väsentligt högre intäkter än produkter som saknar sådant skydd. Våra intäkter, vår ekonomiska ställning och verksamhetens resultat kan påverkas negativt i väsentlig grad vid upphörandet eller tidig förlust av våra immateriella rättigheter, på grund av att generika kommer in på marknaden för den aktuella produkten. Dessutom kan förlusten av patenträttigheter för viktiga produkter från andra läkemedelsföretag i väsentlig grad påverka tillväxten negativt för våra fortfarande patenterade produkter i samma produktklass på den marknaden.</p>
Press till följd av generisk konkurrens	Inverkan
<p>Våra produkter konkurrerar inte bara med andra produkter som godkänts för samma sjukdomstillstånd, och som marknadsförs av forskningsbaserade läkemedelsföretag, utan också med generiska läkemedel som marknadsförs av generikatillverkare. Dessa konkurrenter skulle kunna investera mer i marknadsföringen av sina produkter än vi, beroende på prioriteringen av dessa konkurrerande produkter i företagets produktportfölj. Generiska versioner av produkter säljs ofta till lägre pris än patentskyddade läkemedel, eftersom tillverkaren inte behöver återvinna de betydande kostnaderna för FoU-satsningar och marknadsutveckling. De flesta av våra patenterade produkter, bland annat <i>Nexium</i>, <i>Crestor</i> och <i>Seroquel XR</i> är föremål för prispress till följd av konkurrens från generiska kopior av dessa produkter och från generiska former av andra läkemedel i samma produktklass (t.ex. generiska former av <i>Losec/Prilosec</i> och <i>Lipitor</i> samt generiska former av <i>Seroquel IR</i>).</p> <p>Förutom att vi möter generisk konkurrens när immateriella rättigheter upphör eller förloras, ställs vi också inför risken att generikatillverkare försöker marknadsföra generiska versioner av våra produkter innan våra patent och/eller perioden av dataexklusivitet löpt ut. Vi utmanas till exempel för närvarande i USA av flera generikatillverkare rörande våra patent för <i>Nexium</i> och <i>Pulmicort</i>, två av våra viktiga produkter. Generikatillverkare kan också utnyttja att vissa länder underlåtit att på ett korrekt sätt upprätthålla det lagliga dataskyddet och skulle kunna lansera generika under denna skyddade period. Detta är en risk som särskilt gäller vissa tillväxtmarknader där lämpligt patentskydd kan vara svårt att erhålla eller upprätthålla.</p>	<p>Om generikatillverkare lyckas med att utmana våra patent och generiska produkter lanseras, eller om generiska produkter lanseras "på egen risk" i tron att utmaningar av våra immateriella rättigheter kommer att bli framgångsrika, kan det ha betydande negativ inverkan på vår ekonomiska ställning och på verksamhetens resultat. Under 2013 uppgick försäljningen i USA av <i>Nexium</i>, <i>Crestor</i> och <i>Seroquel XR</i> till 2 123 MUSD (2012: 2 272 MUSD), 2 912 MUSD (2012: 3 164 MUSD) respektive 743 MUSD (2012: 811 MUSD). Om dessutom begränsningar i tillgången på, omfattningen av eller möjligheterna att upprätthålla patentskydd införs i jurisdiktioner där vi bedriver verksamhet, kommer generikatillverkare i dessa länder i allt större utsträckning kunna introducera konkurrerande produkter på marknaden tidigare än de skulle ha kunnat om det funnits mer robust skydd för patent eller dataexklusivitet.</p>

<p><b>Effekter av patenttvister avseende immateriella rättigheter</b></p> <p>Alla immateriella rättigheter som skyddar våra produkter kan hävdas eller utmanas i immaterialrättsliga tvister som inleds mot, eller av externa parter. Giltigheten hos sådana immateriella rättigheter kan också utmanas hos patentmyndigheter. Vi räknar med att flertalet utmaningar riktar sig mot våra mest värdefulla produkter. Trots våra ansträngningar att upprätta och försvara ett starkt patentskydd för våra produkter, kan det hända att vi inte har framgång i att skydda våra patent mot sådana tvister och andra utmaningar.</p> <p>När vi hävdar våra immateriella rättigheter och gör gällande patentintrång löper vi risken att domstol kan besluta att tredje part inte gjort intrång i våra immateriella rättigheter. Det skulle kunna leda till att AstraZeneca förlorar marknadsexklusivitet och/eller att intäkter förloras. Försvar som gäller icke-intrång drivs i normalfallet av tredje part som svar på stämningar avseende intrång i patent, inbegripet stämningar enligt paragraf 505(b)(2) i USA. Ytterligare information om ärenden relaterade till paragraf 505(b)(2) återfinns i Not 25 till bokslutet från sidan 176.</p> <p>Då vi hävdar våra immateriella rättigheter, men till slut inte har framgång, kan tredje part kräva skadestånd och till exempel hävda att de på ett felaktigt sätt hindrats att komma in på marknaden. I dessa fall löper vi risken att skadeståndsskyldighet uppkommer gentemot dessa tredje parter.</p> <p>Vi riskerar också att det kan visa sig att vi gör intrång i patent som ägs eller omfattas av exklusiv licens för tredje part, inbegripet forskningsbaserade och generiska läkemedelsföretag samt individer. Anklagelser om intrång kan till exempel gälla våra tillverkningsprocesser, produktintermediärer eller användning av forskningsverktyg. Närmare upplysningar om betydande påståenden om patentintrång som riktar mot AstraZeneca av tredje part som hävdar immateriella rättigheter finns i not 25 till bokslutet från sidan 176.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Om vi inte lyckas upprätthålla ensamrätt till marknadsföring för en eller fler av våra större produkter, framför allt i USA där vi har våra största intäkter, skulle detta kunna väsentligt påverka intäkter och marginaler negativt. Om vi till slut inte har framgång i patenttvister kan vi ådra oss skadeståndsskyldighet till tredje part för skador som uppkommit efter att vi hävdat våra immateriella rättigheter.</p> <p>Att hantera eller driva tvister om intrång avseende "handlingsfrihet" (freedom to operate) kan bli kostsamt. Vi kan bli föremål för förbuds förelägganden riktade mot våra produkter eller processer och bli skadeståndsskyldiga eller skyldiga att betala royalties. Vi kan bli tvungna att skaffa dyra licenser. Dessa risker kan vara större när det gäller biologiska läkemedel och vaccin där anklagelser om patentintrång kan gälla forskning eller forskningsverktyg samt tillverkningsmetoder och/eller biologiska material. Även om vi söker hantera sådana risker genom att, till exempel, skaffa licenser, avstå från vissa aktiviteter eller användningar eller modifiera processer för att undvika påståenden om intrång och möjliggöra marknadsföring av våra produkter, kan sådana insatser medföra betydande kostnader och det finns ingen garanti att de kommer att vara framgångsrika.</p>
<p><b>Priskontroller och prisnedsättningar</b></p> <p>På de flesta av våra viktigare marknader har vi upplevt att olika mekanismer för kostnadskontroll och ersättning införts när det gäller läkemedelsprodukter.</p> <p>I USA pressas till exempel de realiserade priserna genom restriktiva ersättningspolicyer och verktyg för kostnadskontroll, till exempel begränsade listor över ersättningsberättigade läkemedel, med "generika först"-strategier och/eller krav att läkare erhåller förhandsgodkännande för användning av patentskyddade läkemedel när det finns ett generiskt alternativ. Dessa mekanismer kan användas av betalare för att begränsa användningen av patentskyddade produkter och sätta press på tillverkare att sänka nettopriserna. Dessutom flyttar betalare över en större andel av kostnaderna för patentskyddade läkemedel till patienten via kontantbetalningar vid apotekets disk. Patientens kontanta betalning består som regel av medbetalning eller i vissa fall medförsäkring, som i första hand utformas för att uppmuntra patienter att använda generiska läkemedel.</p> <p>En sammanfattning av de huvudsakliga aspekterna av prisreglering och hur prispress påverkar vår verksamhet på våra viktigaste marknader återfinns i Prispress från sidan 15. Detta ekonomiska tryck diskuteras också närmare i den följande riskfaktorn på motstående sida.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>På grund av denna prispress, finns det inga garantier för att vi kommer att kunna ta ut priser för en produkt som, i ett specifikt land eller sammantaget, gör det möjligt för oss att nå en tillräcklig avkastning på vår produktinvestering. Denna prispress, inklusive de alltmer restriktiva ersättningspolicyer som vi omfattas av, liksom den fortsatta möjligheten att ny lagstiftning införs som ökar utrymmet för tillåten kommersiell import av läkemedel till USA, skulle kunna få betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p> <p>Vi förväntar oss att denna prispress kommer att fortsätta och kan komma att öka.</p>

## Risker förknippade med kommersialisering och utövande av verksamheten forts

Ekonomiskt, regulatoriskt och politiskt tryck	Inverkan
<p>Vi ställs inför fortsatt ekonomiskt, regulatoriskt och politiskt tryck för att begränsa eller minska kostnaderna för våra produkter.</p> <p>I USA antogs 2010 Affordable Care Act, ett omfattande reformpaket för hälso- och sjukvården med bestämmelser som börjar gälla mellan 2010 och 2018. Genom lagen utvidgas försäkringsskyddet, nya reformer genomförs för leveranssystem och ökad vikt läggs vid kostnad och kvalitet. Beträffande särskilda bestämmelser som påverkar vår bransch, föreskrivs i lagen högre avtalsrabatter för patentskyddade läkemedel för vissa patienter som omfattas av Medicare och Medicaid liksom en branschövergripande punktskatt. Genomförandet av flera reformer avseende systemen för tillhandahållande av hälsovård har inletts och kommer att fortsätta fram till 2018.</p> <p>Genom Affordable Care Act utökas gruppen patienter som är berättigade till Medicaid och nytt försäkringsskydd kommer att tillhandahållas för individer genom standardiserade försäkringsplaner på delstatsnivå och federal nivå (health insurance exchanges) från och med 2014. Läkemedelsindustrin skulle kunna påverkas negativt av sådana förändringar om sjukförsäkringsplanerna inte erbjuder tillgång till receptbelagda läkemedel i samma utsträckning som tidigare erbjudits av stora arbetsgivare. Vi förutser ytterligare myndighetsingripanden i USA i samband med initiativen på senare tid att begränsa de federala utgifterna. För ytterligare information se Myndighetskrav och Prispress från sidan 14 respektive 15.</p> <p>I EU har EU-kommissionens försök att minska inkonsekvens och förbättra praxis i de motstridiga nationella regelverken för prissättning och ersättning inte rönt några större omedelbara framgångar eftersom medlemsländerna bevakar sin rätt att besluta om budgeten för hälsovård. Branschen fortsätter att i Europa vara utsatt för en mängd kostnadsbegränsande <i>ad hoc</i>-åtgärder samt referensprismekanismer. Detta påverkar priserna. Denna press kommer troligen att fortsätta under flera år i och med att medlemsländerna försöker åtgärda sina nivåer på statskulden.</p> <p>Samtidigt har man på många marknader börjat använda bedömningssystem för hälsoteknologi (Health Technology Assessment, HTA) för att göra en rigorös utvärdering av den kliniska effekten av en produkt, vid eller efter lansering. HTA-utvärderingar används också allt oftare för att bedöma både klinisk effektivitet och kostnadseffektivitet av produkter i ett särskilt hälsosystem. Detta inträffar när betalare och beslutsfattare försöker öka effektiviteten vid användning och val av läkemedelsprodukter.</p> <p>Ytterligare information om dessa olika faktorer finns i Myndighetskrav och Prispress från sidan 14 respektive 15.</p>	<p>Det är inte möjligt att exakt uppskatta de ekonomiska effekterna av de potentiella konsekvenserna av Affordable Care Act eller tillhörande förändringar i lagstiftningen, när dessa läggs till andra marknads- och branschrelaterade faktorer som också kan få likartade konsekvenser. Den totala minskningen under året i vårt resultat före skatt på grund av ökade lägsta rabatter för receptbelagda läkemedel inom Medicaid, rabatter på försäljningen av patentskyddade läkemedel till förmånstagare inom Medicare Part D samt en branschomfattande punktskatt uppgick till 933 MUSD. Likväl speglar detta endast det begränsade antalet effekter som är kända, kvantifierbara och möjliga att särskilja av dessa förändringar i lagstiftningen. Andra potentiella, indirekta eller associerade konsekvenser av dessa förändringar i lagstiftningen, vilka fortsätter att utvecklas och inte kan uppskattas, skulle kunna ha liknande effekter. Dessa inkluderar större förändringar av tillgången till, eller rätten till skydd inom ramen för Medicare, Medicaid och liknande myndighetsprogram.</p> <p>Fortsatta olikheter i systemen för prissättning skulle kunna leda till markanta prisskillnader mellan marknader, vilket, i och med genomförandet av befintliga eller nya referensprismekanismer, ökar prispressen i branschen. Importen av läkemedelsprodukter från länder där priserna är låga till följd av myndigheters priskontroller eller andra marknadseffekter, till länder där priserna för motsvarande produkter är högre, förekommer redan och kan komma att öka. Så som redogjordes för i avsnittet Prispress på sidan 15 har framför allt länder som omfattas av eurokrisen, till exempel Grekland och Portugal, vidtagit särskilt tuffa åtgärder för att minska utgifterna för hälsovård, inbegripet obligatoriska rabatter, clawbacks och regler för referensprissättning, vilket skulle kunna få väsentlig negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p>



## Förkortade processer för godkännande av biosimilars

Även om ingen ansökan om biosimilars har inlämnats avseende ett biologiskt läkemedel från AstraZeneca, genomför eller överväger flera registreringsmyndigheter förkortade processer för godkännande av biosimilars som skulle kunna konkurrera med patenterade biologiska läkemedel.

Inom ramen för Affordable Care Act antogs 2010 i USA Biologics Price Competition and Innovation Act, som innehåller allmänna föreskrifter avseende ansökningar för biosimilars. FDA offentliggjorde i februari 2012 ett utkast till riktlinjer för införandet av en förkortad godkännandeprocess för biosimilars. Betydelsefulla frågor kvarstår emellertid, t.ex. normer för fastställande av utbytbarhet och krav på datainsamling för att stödja extrapolering av indikationer. Under 2012 införde också FDA program för avgifter för användare för att stödja produktgranskning och policyutveckling avseende biosimilars. I Europa publicerade EMA slutliga riktlinjer för likartade biologiska läkemedel som innehåller monoklonala antikroppar (MAb) och i maj 2012 inlämnades den första ansökan avseende MAb biosimilar med en rekommendation från EMA om godkännande. I flera jurisdiktioner har antingen riktlinjerna från EMA antagits eller de som lagts fram av WHO för att göra det möjligt för biosimilars att komma in på marknaden efter avgränsade perioder med dataexklusivitet.

## Inverkan

Det är oklart i vilken utsträckning biosimilars prismässigt skulle skilja sig från patentskyddade biologiska läkemedel. På grund av deras komplexa karaktär är det emellertid osäkert om biosimilars skulle ha samma inverkan på patentskyddade biologiska läkemedel som generiska produkter har haft på patentskyddade småmolekylära produkter.

Dessutom är det osäkert när sådana förkortade godkännandeförfaranden skulle kunna komma till stånd i full utsträckning, framför allt för mer komplicerade proteinmolekyler som t ex MAb. Varje sådant förfarande skulle på ett väsentligt och negativt sätt kunna påverka de framtida kommersiella utsikterna för patentskyddade biologiska läkemedel, av den typ som AstraZeneca tillverkar.

## Ökad implementering och verkställande av strängare lagstiftning mot mutor och korruption

Det föreligger en starkare inriktning globalt på att implementera lagstiftning mot mutor och korruption och säkerställa regelefterlevnaden av sådan lagstiftning.

Den brittiska Bribery Act 2010 trädde till exempel i kraft i juli 2011. Denna lag har omfattande tillämpning utanför landets gränser, medför väsentliga förändringar i befintlig brittisk lagstiftning mot mutor och vidgar tillämpningsområdet för vad som anses vara lagbrott samt möjliga sanktioner för dessa, bland annat ansvar för organisationen för varje muta som betalats av personer eller enheter knutna till organisationen, när organisationen underlåtit att ha lämpliga förebyggande förfaranden på plats vid tiden för överträdelsen. I USA har SEC och Department of Justice väsentligt ökat insatserna mot amerikanska och börsnoterade icke-amerikanska företag, för att säkerställa regelefterlevnad av Foreign Corrupt Practices Act.

AstraZeneca är föremål för aktuella utredningar mot korruption och det finns ingen garanti för att vi inte, från tid till annan, kommer att fortsätta att omfattas av myndigheters informella förfrågningar och formella utredningar. Inom ramen för vår verksamhet samverkar tjänstemän från myndigheter med oss i olika roller som är viktiga för vår verksamhet, exempelvis såsom tillsynsmyndighet, partner eller betalare för sjukvård, subventionerande organ eller receptförskrivare, med flera. Ytterligare information om dessa frågor återfinns i not 25 till bokslutet från sidan 176.

## Inverkan

Vi avsätter betydande resurser för att möta utmaningen som regelefterlevnad av denna lagstiftning innebär, inklusive på tillväxtmarknader och marknader under utveckling, och till betydande kostnader. Myndigheters utredningar kräver ytterligare resurser. Trots att vi vidtar betydande åtgärder för att hindra att brott mot tillämplig lagstiftning mot mutor och korruption begås av vår personal och närstående tredje part, kan överträdelser leda till betydande sanktioner. Det kan röra sig om böter, krav på att följa ålägganden om övervakning eller egen rapportering eller utestängning från statliga program för försäljning och subventionering. Allt detta skulle ha betydande negativ inverkan på vårt anseende, vår verksamhet eller verksamhetens resultat.

## Risker förknippade med kommersialisering och utövande av verksamheten forts

<p><b>Förväntade vinster av produktivetsinitiativ är osäkra</b></p>	<p><b>Inverkan</b></p>
<p>Vi fortsätter att genomföra olika produktivitetshöjande åtgärder och omstruktureringsprogram i syfte att höja verksamhetens långsiktiga produktivitet. De förväntade kostnadsbesparingarna och andra fördelar från dessa program, baseras emellertid på uppskattningar och de faktiska besparingarna kan variera betydligt. Framför allt baseras dessa kostnadsbesparande åtgärder ofta på aktuella förutsättningar och kan inte alltid beakta framtida förändringar för läkemedelsindustrin eller för vår verksamhet, inklusive utveckling av nya verksamheter samt löne- eller prisökningar.</p>	<p>Om dessa hanteras på olämpligt sätt skulle det förväntade värdet av initiativen kunna gå förlorat genom lågt engagemang bland medarbetarna och med minskad produktivitet till följd, ökad frånvaro och naturlig avgång samt fackliga åtgärder.</p> <p>Skulle vi misslyckas med att framgångsrikt genomföra de planerade kostnadsbesparande åtgärderna, antingen genom framgångsrikt slutförda samråd med de anställda (inklusive konsultation, engagemang, kompetensutveckling, rekrytering och behållande av personal) eller på grund av möjligheten att dessa ansträngningar inte leder till de förväntade kostnadsbesparingarna, skulle detta kunna ha en betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p>
<p><b>Oförmåga att attrahera och behålla viktig personal och oförmåga att på ett framgångsrikt sätt motivera våra medarbetare</b></p>	<p><b>Inverkan</b></p>
<p>Vi är starkt beroende av att kunna rekrytera och behålla skickliga medarbetare med en mångfald av färdigheter och kompetenser för att nå våra strategiska mål. Framgång för våra forskningsinsatser beror t ex i särskilt hög grad på vår förmåga att attrahera och behålla tillräckligt många forskare och utvecklingsspecialister av hög kvalitet. Vi utsätts för intensiv konkurrens när det gäller kvalificerade individer, eftersom tillgången kan vara begränsad på personer med särskilda färdigheter och betydande ledarskapspotential eller inom särskilda geografiska områden.</p> <p>Vår förmåga att motivera de anställda och därigenom dra fördel av starkt engagemang och motivation, är nyckeln till framgångsrikt uppnående av våra verksamhetsmål.</p>	<p>Oförmåga att attrahera och behålla högt kvalificerad personal, framför allt de som innehar viktiga positioner inom forskning och ledarskap samt i våra talangpooler, skulle kunna försvåra vår successionsplanering avseende kritiska befattningar på medellång sikt, skulle väsentligt och negativt kunna påverka genomförande av våra strategiska mål och skulle slutligen kunna påverka vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p> <p>Oförmåga att på ett effektivt sätt kunna engagera våra anställda skulle kunna leda till avbrott i den dagliga verksamheten, minska produktiviteten och/eller öka personalomsättningen, vilket i slutändan skulle kunna påverka vår verksamhet eller verksamhetens resultat negativt.</p> <p>Även om vi är inriktade på att förstärka drivkrafterna bakom engagemanget, t ex genom att öka våra medarbetares förståelse för vår nya strategi och våra pågående ansträngningar för att minska organisationens komplexitet, kan våra ansträngningar misslyckas.</p>
<p><b>Misslyckande avseende informations-teknologi (IT) och IT-brottslighet</b></p>	<p><b>Inverkan</b></p>
<p>Vi är beroende av effektiva IT-system. Dessa system är stöd för viktiga verksamheter, till exempel FoU, tillverkning, varuförsörjning och försäljning samt är ett viktigt verktyg för att säkerställa och kommunicera data, inklusive kritisk och känslig information, vars konfidentialitet och integritet vi förlitar oss på. Storleken och komplexiteten hos våra IT-system, liksom hos våra externa leverantörer (inklusive underleverantörer) med vilka vi har avtal, har ökat betydligt under de senaste tio åren och gör sådana system potentiellt sårbara vid avbrott och säkerhetsbrott till följd av attacker från tredje man avsedda att orsaka skada, eller till följd av avsiktliga eller oavsiktliga handlingar från våra anställda eller leverantörer.</p>	<p>Varje betydande störning i dessa IT-system, inklusive brott mot säkerheten i datacentraler eller IT-säkerhet, eller misslyckad integration av nya och befintliga IT-system skulle kunna skada vårt anseende och ha en betydande negativ inverkan på vår ekonomiska ställning eller verksamhetens resultat.</p> <p>Även om vi gjort stora investeringar i skyddet av våra data och vår IT, skulle vi kunna misslyckas med att förhindra haverier eller intrång i våra system. Detta skulle kunna påverka vår verksamhet negativt.</p> <p>Betydande förändringar i verksamheten och genomförandet av den nya IT-strategin, inklusive inrättandet av företagsinterna Global Technology Centres skulle kunna leda till tillfällig förlust av kapacitet medan förändringarna genomförs.</p> <p>Oförmåga att på ett effektivt sätt säkerhetskopiera och återställa data skulle kunna resultera i permanent förlust av data, vilket skulle kunna leda till att gällande lagar och regler inte efterlevs.</p> <p>Vi och våra leverantörer skulle kunna utsättas för attacker från tredje part mot våra informationsrelaterade säkerhetssystem. Dessa attacker blir alltmer sofistikerade och utförs av grupper och individer med många olika motiv och former av expertis, till exempel kriminella grupper, "hacktivister" m.fl. Ibland utsätts vi för uppsåttliga intrång och datavirus.</p>

Misslyckande avseende outsourcing	Inverkan
<p>Vi har lagt ut ett antal verksamhetskritiska aktiviteter på externa leverantörer. Bland dessa återfinns vissa FoU-processer, IT-system, personalfunktioner, ekonomifunktioner och redovisningstjänster.</p>	<p>Lyckas vi inte framgångsrikt hantera integreringen av IT-infrastruktur tjänster som tillhandahålls av våra externa leverantörer, skulle detta kunna leda till störningar som skulle kunna få en betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p> <p>Lyckas inte externa leverantörer leverera tjänster i tid och av den kvalitet som krävs, och om externa leverantörer inte lyckas samarbeta med varandra skulle detta kunna få betydande negativ inverkan på vår ekonomiska ställning eller verksamhetens resultat. Dessutom skulle sådana misslyckanden negativt kunna påverka vår förmåga att nå verksamhetsmålen, bevara ett gott anseende inom branschen och bland intressenter samt leda till bristande efterlevnad av gällande lagar och regler.</p>

## Risker förknippade med varuförsörjningskedjan och leveranser

Tillverkning av biologiska läkemedel	Inverkan
<p>Tillverkning av biologiska läkemedel, framför allt i stora kvantiteter, är komplicerad och kan kräva att innovativa teknologier används för att hantera levande mikroorganismer samt anläggningar som är särskilt utformade och godkända för detta syfte och med sofistikerad kvalitetssäkring och förfaranden för kvalitetskontroll.</p> <p>Slutlig introduktion på marknaden av biologiska läkemedel beror på flera faktorer som sammanhänger med tillverknings- och varuförsörjningskedjan för att säkerställa att produkten uppfyller kraven på säkerhet, identitet och styrka samt motsvarar egenskaper vad beträffar kvalitet och renhet.</p> <p>Anläggningar avsedda för biologiska läkemedel, framför allt för tillverkning av läkemedelssubstans, är mycket specialiserade och kan ta år att utveckla och färdigställa som licensierade anläggningar. Att förutsäga efterfrågan för vissa klasser av biologiska läkemedel, framför allt före lansering, kan vara utmanande.</p>	<p>Små variationer i något led av tillverkningsprocessen eller i komponenter kan leda till en produkt som inte uppfyller de strikta designspecifikationerna. Lyckas vi inte uppfylla dessa specifikationer kan det leda till återkallanden, att produkter går till spillo, brist på läkemedelsprodukter, myndighetsingripanden och/eller att vårt anseende skadas.</p>
Svårigheter och förseningar avseende tillverkning, distribution och försäljning av våra produkter	Inverkan
<p>Vi kan komma att möta svårigheter och förseningar vid tillverkningen av våra produkter. Det skulle t ex kunna gälla: (i) kontinuitet i varuförsörjningskedjan inklusive t ex resultatet av störningar som exempelvis naturkatastrofer eller av människan skapade katastrofer vid en av våra anläggningar eller hos en viktig leverantör eller försäljare, (ii) förseningar som sammanhänger med byggandet av nya anläggningar eller utbyggnad av befintliga anläggningar, t ex de som är avsedda att stödja framtida efterfrågan på våra produkter, (iii) produkter tas i beslag eller återkallas eller tillverkningsenheter stängs samt (iv) andra tillverknings- eller distributionsproblem inklusive förändringar i produktionsanläggningar och begränsningar av produktionskapacitet till följd av myndighetskrav, förändringar i de typer av produkter som tillverkas eller fysiska begränsningar eller andra verksamhetsavbrott som skulle kunna påverka den kontinuerliga försörjningen.</p>	<p>Svårigheter avseende tillverkning, distribution och försäljning skulle kunna resultera i brist på produkter och väsentliga förseningar, vilket skulle kunna leda till förlorad försäljning.</p>

## Risker förknippade med varuförsörjningskedjan och leveranser forts

Beroende av tredje part för varor	Inverkan
<p>Vi är alltmer beroende av tredje parts förmåga att i tid leverera varor, såsom råmaterial (till exempel, den aktiva substansen (API) i vissa av våra läkemedel), utrustning, beredningsformer av läkemedel samt förpackningar. Allt detta är viktigt för vår verksamhet.</p> <p>Oväntade händelser och/eller händelser utanför vår kontroll skulle kunna resultera i uteblivna leveranser av varor. Exempelvis kan leverantörer av viktiga varor som vi är beroende av, upphöra med verksamheten. Dessutom kan tillgången på biologiska material, till exempel celler, djurprodukter eller biprodukter begränsas. Vidare kan myndighetsbestämmelser i flera jurisdiktioner resultera i begränsningar i tillgången på, eller användningen eller transporten av sådana material.</p>	<p>Tredje parts oförmåga att leverera varor skulle kunna få betydande negativ inverkan på vår ekonomiska ställning eller verksamhetens resultat. Det kan leda till väsentliga förseningar och/eller svårigheter att få varor och tjänster på affärsmässigt rimliga villkor.</p> <p>Om vi inte får tillgång till viktiga varor eller biologiska material i tillräcklig mängd kan detta leda till att planerad forskning avbryts eller hindras och/eller att våra kostnader ökar. Ytterligare information återfinns i avsnittet Riskantering på sidan 44.</p>

## Risker förknippade med lagstiftning, regelverk och regelefterlevnad

Negativt utfall av tvister och/eller statliga utredningar	Inverkan
<p>Vi kan bli föremål för rättsprocesser och statliga utredningar. Utgången av tvister är, framför allt i USA, mycket ofta oförutsägbara och kan resultera i oväntat höga skadestånd vid en fällande dom. I många fall kan kärandena begära skadestånd (ersättning för skada, böter och lagstadgade skadestånd) till extremt höga belopp. I synnerhet är läkemedelstillverkarens marknadsföring, reklam, klinisk praxis och prissättning, liksom det sätt på vilket tillverkare interagerar med inköpare, förskrivare och patienter, föremål för en omfattande reglering, rättstvister och myndighetsutredningar. Många företag, inklusive AstraZeneca, har varit föremål för krav som sammanhänger med dessa rutiner. Kraven har formulerats av federala och delstatliga myndigheter samt av privata betalare och konsumenter och har resulterat i betydande utgifter och fått andra väsentliga konsekvenser. I not 25 till bokslutet från sidan 176 beskrivs de väsentliga rättsprocesser som vi för närvarande är inblandade i.</p>	<p>Utredningar (t ex det amerikanska justitiedepartementets utredning i samband med PLATO-studien rörande <i>Brilinta</i>, som beskrivs närmare i not 25 i bokslutet på sidan 176) eller rättsprocesser, skulle oavsett utgången, kunna bli kostsamma, kräva ledningens uppmärksamhet eller skada vårt anseende och efterfrågan på våra produkter. Ogynnsamt utfall för AstraZeneca i pågående och liknande framtida processer skulle kunna leda till att vi blir föremål för straffrättsligt ansvar, böter, straff eller andra monetära eller icke-monetära åtgärder, kräva att vi gör betydande avsättningar i bokföringen för rättsprocesser och skulle kunna få betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p>
<p><b>Betydande produktansvarskrav</b></p> <p>Läkemedelsföretag har 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 produktansvarskrav.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Betydande produktansvarskrav som leder till domstolsutslag som går oss emot, eller till förlikningar, skulle kunna ha betydande negativ inverkan på vår ekonomiska ställning eller verksamhetens resultat, framför allt i fall där omständigheterna inte omfattas av försäkring. Ytterligare information återfinns i Begränsat skydd från ansvarsförsäkring på sidan 213.</p>
<p><b>Underlåtenhet att följa gällande lagar och regelverk</b></p> <p>Underlåtenhet att följa gällande lagar och regelverk kan leda till att civilrättsliga och/eller straffrättsliga förfaranden inleds mot oss, eller att vi blir föremål för myndighetspåföljder. Registreringsmyndigheter har långtgående befogenheter att hantera eventuella försummelse att åtlyda myndigheternas löpande tillsyn och det kan påverka oss oavsett om sådan försummelse beror på oss eller på våra underleverantörer eller externa parter.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Underlåtenhet att följa tillämplig lagstiftning, inklusive pågående kontroller och regelverk skulle kunna ha betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat. När exempelvis en produkt godkänns för marknadsföring av registreringsmyndigheterna, är den föremål för löpande kontroller och regleringar, avseende till exempel hur den tillverkas, distribueras, marknadsförs och hur säkerheten övervakas. Om t ex tillsynsfrågor uppkommer rörande efterlevnaden av befintliga regler för god tillverkningspraxis (Good Manufacturing Practice) eller regler för säkerhetsövervakning av läkemedelsprodukter (farmakovigilans) skulle detta kunna leda till förlust av produktgodkännande, att produkter återkallas eller tas i beslag samt avbrott i produktionen, som skulle kunna leda till brist på produkter och förseningar i godkännandet av nya produkter och på så sätt negativt påverka patienttillgång och anseende.</p>

<p><b>Underlåtenhet att följa gällande lagar och regelverk gällande konkurrensbegränsande beteende</b></p>	<p><b>Inverkan</b></p>
<p>Underlåtenhet att följa lagar och regelverk gällande konkurrensbegränsande beteende skulle kunna leda till att vi blir föremål för myndighetspåföljder eller stämningar från myndigheterna och privata, icke-statliga, enheter.</p> <p>Vissa av våra kommersiella överenskommelser med generikaföretag, där vi försökt nå fram till förlikningar avseende utmaningar av patent på villkor som är acceptabla för såväl innovatören som generikatillverkaren, skulle kunna ifrågasättas av konkurrensmyndigheter.</p>	<p>När en myndighet utreder om vi efterlever konkurrenslagstiftning, eller om vi blir föremål för stämning från enskild part (till exempel rättstvisten gällande antitrust i samband med förlikningen i USA avseende <i>Nexium</i> vilken beskrivs närmare i not 25 till bokslutet från sidan 176) kan detta leda till inspektioner vid våra anläggningar eller begäran om dokument och annan information. Konkurrensutredningar eller rättsprocesser skulle kunna bli kostsamma, kräva ledningens uppmärksamhet eller skada vårt anseende.</p> <p>Ogynnsamt utfall för AstraZeneca av sådana utmaningar, utredningar eller rättsprocesser skulle kunna leda till att vi måste ändra våra affärsrutiner och till att vi blir föremål för böter och andra påföljder. Detta skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p>
<p><b>Åtaganden kring miljö samt arbetsmiljö/hälsa och säkerhet</b></p>	<p><b>Inverkan</b></p>
<p>Vi har åtaganden kring miljö och/eller arbetsmiljö/hälsa och säkerhet vid ett antal anläggningar som ägs, eller har ägts, hyrs eller har hyrts, av AstraZeneca eller tredje part. De viktigaste av dessa beskrivs närmare i not 25 till bokslutet från sidan 176.</p>	<p>Även om vi noggrant följer dessa åtaganden, skulle ett väsentligt allvarligt ärende rörande bristande regelregelefterlevnad, en incident avseende miljö, arbetsmiljö/hälsa eller säkerhet inträffa eller rättsligt krav uppkomma som vi är ansvariga för, kunna resultera i att vi blev skyldiga att betala kompensation, böter eller kostnader för återställning. Under vissa förutsättningar skulle en sådan skyldighet kunna ha en betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat. Dessutom kan de ekonomiska avsättningar vi gjort för miljöansvar eller arbetsmiljö och säkerhet vara otillräckliga om antagandena bakom avsättningarna, inklusive våra åtaganden om den andel av avfall vid en anläggning som vi är ansvariga för, visar sig vara felaktiga, eller om vi blir ansvariga för ytterligare miljöföroreningar eller krav relaterade till arbetssäkerhet och hälsa.</p>
<p><b>Missbruk av plattformar för sociala medier och ny teknologi</b></p>	<p><b>Inverkan</b></p>
<p>Vi använder i ökande utsträckning internet, sociala medier, mobilapplikationer och andra former av ny teknologi för att kommunicera internt och externt. Tillgängligheten och användande av sådana media kan underlätta eller förvärra risken för dataläckor från AstraZeneca eller till att falska eller vilseledande uttalanden görs om AstraZeneca, skulle kunna skada vårt anseende. I takt med att plattformarna för sociala medier utökas innebär det en allt större utmaning att identifiera nya ingångar och inrätta strukturer för att säkerställa och skydda information.</p>	<p>Olämplig användning av vissa typer av media skulle kunna leda till missbruk bl a offentliggörande av känslig information (t ex personligt identifierbar information om våra anställda, sjukvårdspersonal eller patienter, exempelvis de som ingår i våra kliniska studier). Det skulle kunna skada vårt anseende och utsätta oss för rättsliga risker och ytterligare rättsliga åtaganden. Likaledes skulle ofrivilligt offentliggörande av kommersiellt känslig information, till exempel affärshemligheter, genom externa mediakanaler, eller en informationsförlust, negativt påverka vår verksamhet eller verksamhetens resultat. Dessutom skulle negativa inlägg eller kommentarer på webbsidor för sociala medier om oss, exempelvis säkerheten hos någon av våra produkter kunna skada vårt anseende.</p>

## Ekonomiska och finansiella risker

<p><b>Negativ inverkan av en långvarig ekonomisk nedgång</b></p> <p>Flera betydande risker skulle kunna uppkomma vid en global långvarig ekonomisk nedgång. Ytterligare press från regeringar och andra som betalar för hälsovård på läkemedelspriser och försäljningsvolym, till följd av konjunkturbetingade budgetnedskärningar, kan orsaka en inbromsning eller lägre tillväxt på vissa marknader. I vissa fall kan de regeringar som drabbats hårdast av den ekonomiska nedgången försöka reglera sina skulder på annat sätt, genom till exempel emission av statsobligationer som kan komma att handlas med en rabatt på skuldens nominella värde.</p> <p>Dessutom kan våra kunder upphöra med verksamheten, vilket kan leda till förluster till följd av avskrivning av skulder. Vi är i hög grad beroende av att ha tillgång till ett varaktigt flöde av likvida medel på grund av höga fasta kostnader förknippade med att bedriva vår verksamhet och de långa och osäkra utvecklingscyklerna för våra produkter. I en långvarig ekonomisk nedgång kan finansiella institutioner som vi har att göra med, sluta att handla och det kan inte garanteras att vi kan komma åt våra tillgångar utan en utdragen, kostsam och osäker process, om det överhuvudtaget är möjligt.</p> <p>Mer än 95% av våra likvida placeringar hanteras centralt och placeras i institutionella penningmarknadsfonder med kreditvärdighet AAA och uppbackade av institutioner i USA och EU, vilka, i sin tur investerar i andra fonder, bl a statliga fonder. Det innebär att vår kreditexponering är en blandning av risk för bristande betalningsförmåga i USA och EU bland statliga låntagare och finansiella institutioner.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Även om vi infört en policy för hantering av likvida medel och finansiell hantering för att hantera denna risk (se Hantering av finansiella risker på sidan 82 och 83), kan vi inte vara säkra på att de kommer att vara så effektiva som de är avsedda att vara, framför allt vid en global likviditetskris. Dessutom finns det ingen garanti för att öppna positioner, där pengar ska betalas till oss samt placeringar som vi gjort hos penningmarknadsfonder hos finansiella institutioner, kan återvinnas. Vidare är det möjligt att, om vi behöver få tillgång till extern finansiering för att upprätthålla och/eller expandera vår verksamhet genom lånefinansiering eller via finansmarknaderna för riskkapital, detta kan vara omöjligt på villkor som är affärsmässigt rimliga, om det överhuvudtaget är möjligt, vid en allvarlig och/eller långvarig ekonomisk nedgång. Detta kan till exempel vara fallet vid bristande betalningsförmåga för koncernen avseende låneåtaganden, vilket skulle kunna få väsentligt negativa konsekvenser för vår förmåga till lånefinansiering i framtiden eller för vår ekonomiska ställning i allmänhet. Ytterligare information om villkoren för lånefinansiering återfinns i Hantering av finansiella risker på sidan 83.</p>
<p><b>Politiska och socioekonomiska villkor</b></p> <p>Vi bedriver verksamhet i över 100 länder i hela världen, av vilka vissa kännetecknas av politisk och social instabilitet. Vår verksamhet kan utsättas för störningar om det råder instabilitet i en särskild geografisk region, till följd av bland annat krig, terrorism, upplopp, instabila regeringar, folkliga uppror eller social oro.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Försämring av, eller oförmåga att förbättra, socioekonomiska villkor, och situationer och/eller händelser som är resultat av detta, skulle kunna, beroende på hur allvarliga de är, negativt påverka vår varuförsörjnings- och/eller distributionskedja i de berörda länderna och förmågan hos kunder eller i slutänden betalare att köpa våra läkemedel. Detta skulle kunna ha väsentligt negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p>
<p><b>Påverkan av valutakursfluktuationer</b></p> <p>För en global verksamhet som vår kan valutakursförändringar ha betydande effekt på rörelseresultatet, som redovisas i US-dollar. Cirka 39% av vår globala försäljning under 2013 var hänförlig till USA, som förväntas förbli vår största enskilda marknad under förutsebar framtid. Försäljningen i andra länder sker huvudsakligen i andra valutor än US-dollar, till exempel euro, japanska yen, australiska dollar och kanadensiska dollar. Vi har en ökande exponering mot valutor på tillväxtmarknader. Vissa av dessa har valutaregleringar, men för andra är valutakursen knuten till US-dollar. Viktiga delar av vår kostnadsbas finns dock i Storbritannien och Sverige, där sammanlagt cirka 23% av våra anställda arbetar.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Valutakursfluktuationerna för utländska valutor mot US-dollar kan få en betydande negativ inverkan på vår ekonomiska ställning eller verksamhetens resultat. Vidare importerar och exporterar vissa av våra dotterbolag varor och tjänster i andra valutor än den egna. Därför kan dessa dotterbolags ekonomiska resultat påverkas av valutakursfluktuationer som inträffar mellan transaktionsdatum och avräkningsdatum för transaktionerna. Dessutom föreligger valutakursdifferenser vid omräkningen av aktieplaceringar i dotterbolag. Se not 23 till bokslutet från sidan 169.</p>

<p><b>Begränsat skydd från ansvarsförsäkring</b></p> <p>Under senare år har kostnaderna med anknytning till tvister som gäller produktansvarskrav ökat kostnaden för, och begränsat skyddet som ges av läkemedelsföretags produktansvarsförsäkring. För att begränsa försäkringskostnaderna under senare år har vi fortsatt att justera vår skyddsprofil och accepterat en högre grad av oförsäkrad exponering. Koncernen har inte haft någon väsentlig produktansvarsförsäkring sedan februari 2006. Dessutom kan försäkringsbolag vid försäkringskrav förbehålla sig rätten att vägra betala av olika skäl. Mål i USA avseende produktansvarskrav med anknytning till <i>Crestor</i> och <i>Nexium</i> täcks t ex inte av produktansvarsförsäkring. Se not 25 till bokslutet från sidan 176 för närmare information.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Om vi befinner oss ha ett ekonomiskt åtagande till följd av produktansvarstvist eller annan tvist, för vilken vi inte har lämpligt försäkringsskydd eller om en försäkringsgivares vägran att betala till slut godkänns, skulle detta kunna ha väsentlig negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat.</p> <p>För närmare information se Betydande produktansvarskrav på sidan 210.</p>
<p><b>Skatt</b></p> <p>Den integrerade karaktären i vår globala verksamhet kan leda till motstridiga krav från skattemyndigheter när det gäller vinster som ska beskattas i olika länder. Flertalet jurisdiktioner i vilka vi verkar har dubbelbeskattningsavtal med andra utländska jurisdiktioner, vilket erbjuder ett ramverk för att begränsa förekomsten av dubbelbeskattning på våra intäkter och kapitalvinster.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Utgången av dessa tvister kan leda till en omfördelning av vinster mellan jurisdiktioner och en ökning eller minskning av de relaterade skattekostnaderna och skulle kunna påverka våra kassaflöden och vinsten per aktie. Skattekrav är, oavsett om de är berättigade eller inte, dyrbara, kräver ledningens uppmärksamhet och kan påverka vårt anseende negativt.</p> <p>Om något av dessa dubbelbeskattningsavtal skulle upphävas eller ändras, framför allt i ett område där ett företag inom koncernen är inblandat i en skattetvist med en skattemyndighet i samband med gränsöverskridande transaktioner, skulle dessa upphävanden eller ändringar kunna få en betydande negativ inverkan på vår verksamhet eller verksamhetens resultat. Det gäller även vid ett negativt utfall av en skattetvist eller om skattemyndigheter inte skulle ge sitt godkännande genom tillämpliga myndighetsförfaranden. Se Hantering av finansiella risker på sidan 83 för en närmare redogörelse för policyer för hantering av skatterisk, och not 25 till bokslutet på sidan 183 för närmare information om pågående skattetvister.</p>
<p><b>Pensioner</b></p> <p>Våra pensionsåtaganden är underbyggda av tillgångar som investerats över hela kapitalmarknaden. Vårt största åtagande utgörs av den brittiska pensionsfonden.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Långvarig minskning av värdet på dessa tillgångar innebär påfrestningar på pensionsfondens solvensmarginaler, vilket kan leda till krav på ytterligare tillskott av likvida medel. Det skulle begränsa tillgången på likvida medel för strategisk expansion av verksamheten. Om åtagandena ökar till följd av en långvarig situation med låga räntor kommer det, på samma sätt, att minska solvensmarginalerna i pensionsfonderna. Den troliga ökningen av det redovisade underskottet enligt IAS 19, som skulle bli följden, skulle kunna föranleda kreditvärderingsinstituten att granska vår kreditvärdighet. Det skulle på ett negativt sätt kunna påverka vår möjlighet att ta upp lån. Se not 18 till bokslutet från sidan 159 för ytterligare information om koncernens pensionsåtaganden.</p>
<p><b>Ekonomiska förväntningar</b></p> <p>Vi informerar från tid till annan om mål och förväntningar rörande vårt framtida ekonomiska eller övriga resultat (t ex förväntningarna som beskrivs i Våra strategiska prioriteringar – ekonomiska förväntningar från sidan 17). Alla sådana uttalanden är framåtblickande till sin natur och baseras på antaganden och bedömningar som vi gör. Alla dessa omfattas ofrånkomligen av risker och osäkerhetsfaktorer, inbegripet risker och osäkerhetsfaktorer som vi inte har kunskap om och/eller som ligger utanför vår kontroll.</p>	<p><b>Inverkan</b></p> <p>Det finns ingen garanti för att våra ekonomiska mål eller förväntningar kommer att förverkligas. De faktiska resultaten kan avvika väsentligt och på ett negativt sätt från sådana mål eller förväntningar, bland annat om ett eller flera antaganden eller en eller flera bedömningar som ligger bakom dem visar sig vara helt eller delvis felaktiga.</p>

# Geografisk översikt

Detta avsnitt innehåller ytterligare information om utvecklingen för våra produkter inom de geografiska områden där vi fokuserar våra försäljnings- och marknadsföringsstrategier.

## Vår försäljningsutveckling

	2013			2012			2011
	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	För-säljning MUSD
USA	9 691	-9	-9	10 655	-21	-21	13 426
Europa	6 658	-7	-9	7 143	-23	-15	9 224
Japan	2 485	-14	4	2 904	-5	-5	3 064
Kanada	637	-42	-40	1 090	-32	-31	1 604
Övriga etablerade marknader (ROW)	851	-22	-18	1 086	-12	-12	1 233
Tillväxtmarknader	5 389	6	8	5 095	1	4	5 040
<b>Totalt</b>	<b>25 711</b>	<b>-8</b>	<b>-6</b>	<b>27 973</b>	<b>-17</b>	<b>-15</b>	<b>33 591</b>

## Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar

2013	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	Global försäljning MUSD	
<i>Crestor</i>	5 622	-10	-8	2 912	-8	1 225	-	-3	807	-36	-27	678	15	17	6 253	
<i>Atacand</i>	611	-39	-39	72	-52	225	-51	-52	71	-50	-49	243	-5	-1	1 009	
<i>Seloken/Toprol-XL</i>	750	-18	-18	131	-59	130	-2	-5	24	-20	-7	465	7	8	918	
<i>Onglyza</i>	378	17	17	265	12	56	12	12	20	54	54	37	61	61	323	
<i>Plendil</i>	260	3	2	-	-100	21	-13	-17	10	-17	-17	229	8	7	252	
<i>Tenormin</i>	197	-14	-7	15	50	51	-4	-6	77	-27	-13	54	-10	-7	229	
<i>Brilinta/Brilique</i>	283	218	216	73	284	163	186	179	17	n/m	n/m	30	200	210	89	
<i>Byetta</i>	206	178	181	152	105	36	n/m	n/m	11	n/m	n/m	7	n/m	n/m	74	
<i>Bydureon</i>	151	308	308	131	254	17	n/m	n/m	1	n/m	n/m	2	n/m	n/m	37	
<i>Forxiga</i>	10	n/m	n/m	-	-	10	n/m	n/m	-	-	-	-	-	-	-	
Övriga	362	4	4	50	100	164	-2	-5	25	-24	-15	123	1	2	347	
<b>Totalt</b>	<b>8 830</b>	<b>-7</b>	<b>-6</b>	<b>3 801</b>	<b>-6</b>	<b>2 098</b>	<b>-4</b>	<b>-6</b>	<b>1 063</b>	<b>-34</b>	<b>-25</b>	<b>1 868</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>9 531</b>	

2012	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	För-säljning MUSD	Redo-visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta-kurser %	Global försäljning MUSD	
<i>Crestor</i>	6 253	-6	-4	3 164	3	1 229	-6	2	1 269	-24	-23	591	2	5	6 622	
<i>Atacand</i>	1 009	-30	-27	150	-18	461	-40	-36	142	-33	-33	256	-10	-6	1 450	
<i>Seloken/Toprol-XL</i>	918	-7	-4	320	-21	133	-14	-6	30	-21	-21	435	12	15	986	
<i>Onglyza</i>	323	53	53	237	52	50	39	39	13	86	86	23	83	83	211	
<i>Plendil</i>	252	-2	-2	4	-50	24	-20	-13	12	-14	-14	212	4	1	256	
<i>Tenormin</i>	229	-15	-13	10	-9	53	-15	-8	106	-15	-15	60	-13	-8	270	
<i>Brilinta/Brilique</i>	89	324	348	19	73	57	n/m	n/m	3	n/m	n/m	10	n/m	n/m	21	
<i>Byetta</i>	74	n/m	n/m	74	n/m	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<i>Bydureon</i>	37	n/m	n/m	37	n/m	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Övriga	347	-12	-8	25	150	168	-17	-11	32	-15	-15	122	-15	-10	396	
<b>Totalt</b>	<b>9 531</b>	<b>-7</b>	<b>-4</b>	<b>4 040</b>	<b>5</b>	<b>2 175</b>	<b>-15</b>	<b>-9</b>	<b>1 607</b>	<b>-23</b>	<b>-23</b>	<b>1 709</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>10 212</b>	



## Cancer

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Global försäljning MUSD	
<b>2013</b>																
Zoladex	996	-9	-	23	-4	252	-7	-8	372	-17	-4	349	-	10	1 093	
Faslodex	681	4	6	324	5	221	1	-2	62	-	21	74	17	29	654	
Iressa	647	6	11	-	-	177	14	11	202	-9	9	268	15	14	611	
Arimidex	351	-35	-30	6	-71	93	-33	-34	154	-45	-35	98	-7	-6	543	
Casodex	376	-17	-7	5	-267	53	-12	-13	225	-25	-10	93	-3	-4	454	
Övriga	142	5	15	25	-	29	53	53	60	-6	14	28	4	4	134	
<b>Totalt</b>	<b>3 193</b>	<b>-9</b>	<b>-2</b>	<b>383</b>	<b>2</b>	<b>825</b>	<b>-4</b>	<b>-6</b>	<b>1 075</b>	<b>-22</b>	<b>-7</b>	<b>910</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>3 489</b>	

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Global försäljning MUSD	
<b>2012</b>																
Zoladex	1 093	-7	-5	24	-38	271	-16	-11	448	-9	-9	350	8	12	1 179	
Faslodex	654	20	24	310	17	219	-2	6	62	n/m	n/m	63	21	33	545	
Iressa	611	10	12	-	-100	155	15	24	222	9	9	234	9	9	554	
Arimidex	543	-28	-26	21	-50	138	-52	-48	279	-9	-9	105	-13	-12	756	
Casodex	454	-17	-16	-3	n/m	60	-35	-29	301	-17	-17	96	-4	-3	550	
Övriga	134	13	15	25	108	19	27	40	63	-	-	27	-7	-4	121	
<b>Totalt</b>	<b>3 489</b>	<b>-6</b>	<b>-3</b>	<b>377</b>	<b>7</b>	<b>862</b>	<b>-20</b>	<b>-14</b>	<b>1 375</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>	<b>875</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>3 705</b>	

## Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Global försäljning MUSD	
<b>2013</b>																
Symbicort	3 483	9	10	1 233	23	1 502	3	1	423	-5	7	325	15	17	3 194	
Pulmicort	867	-	1	224	-4	171	-10	-13	112	-12	2	360	14	13	866	
Övriga	327	-8	-8	58	-11	115	-11	-13	33	-20	-15	121	-	1	355	
<b>Totalt</b>	<b>4 677</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>1 515</b>	<b>16</b>	<b>1 788</b>	<b>-</b>	<b>-2</b>	<b>568</b>	<b>-7</b>	<b>4</b>	<b>806</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>4 415</b>	

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Försäljning MUSD	Redovisad tillväxt %	Tillväxt i fasta valutakurser %	Global försäljning MUSD	
<b>2012</b>																
Symbicort	3 194	1	5	1 003	19	1 465	-8	-2	443	6	7	283	-3	1	3 148	
Pulmicort	866	-3	-1	233	-16	191	-20	-15	127	1	1	315	27	27	892	
Övriga	355	-17	-14	65	-21	129	-19	-15	40	-5	-5	121	-14	-13	428	
<b>Totalt</b>	<b>4 415</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>	<b>1 301</b>	<b>8</b>	<b>1 785</b>	<b>-10</b>	<b>-5</b>	<b>610</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>719</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>4 468</b>	

**Infektion, neurovetenskap och mage/tarm**  
**Infektion**

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	För-säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	Global försäljning MUSD	
<b>2013</b>																
Synagis	1 060	2	2	617	1	443	4	4	-	-	-	-	-	-	1 038	
Merrem/Meronem	293	-26	-24	11	-71	49	-41	-42	5	-72	-72	228	-11	-8	396	
FluMist/Fluenz	245	35	35	199	14	42	n/m	n/m	4	33	33	-	-100	-100	181	
Övriga	89	-6	-5	55	-5	7	-38	-63	13	18	55	14	-11	-17	100	
<b>Totalt</b>	<b>1 687</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>882</b>	<b>-</b>	<b>541</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>22</b>	<b>-31</b>	<b>-19</b>	<b>242</b>	<b>-12</b>	<b>-9</b>	<b>1 715</b>	

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	Global försäljning MUSD	
2012																
Synagis	1 038	6	6	611	7	427	5	5	-	-	-	-	-	-	975	
Merrem/Meronem	396	-32	-29	38	-7	83	-61	-58	18	-66	-66	257	-7	-2	583	
FluMist/Fluenz	181	12	12	174	9	3	200	200	3	n/m	n/m	1	-	-	161	
Övriga	100	-31	-28	58	-25	8	-27	-18	16	-20	-20	18	-41	-24	137	
<b>Totalt</b>	<b>1 715</b>	<b>-8</b>	<b>-7</b>	<b>881</b>	<b>4</b>	<b>521</b>	<b>-17</b>	<b>-16</b>	<b>37</b>	<b>-49</b>	<b>-49</b>	<b>276</b>	<b>-10</b>	<b>-4</b>	<b>1 856</b>	

**Neurovetenskap**

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	Global försäljning MUSD	
<b>2013</b>																
Seroquel XR	1 337	-11	-12	743	-8	416	-17	-19	71	-27	-25	107	6	12	1 509	
Seroquel IR	345	-73	-72	-17	n/m	105	-55	-57	106	-48	-40	151	-6	-3	1 294	
Lokalanestetika	510	-6	-2	-	-	206	-3	-5	182	-12	-1	122	-	2	540	
Vimovo	91	40	42	20	-20	32	45	41	20	43	50	19	375	400	65	
Övriga	452	-12	-9	33	18	113	-23	-25	97	-28	-16	209	1	3	515	
<b>Totalt</b>	<b>2 735</b>	<b>-30</b>	<b>-29</b>	<b>779</b>	<b>-50</b>	<b>872</b>	<b>-22</b>	<b>-24</b>	<b>476</b>	<b>-27</b>	<b>-19</b>	<b>608</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>3 923</b>	

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	Global försäljning MUSD	
2012																
Seroquel XR	1 509	1	4	811	4	500	-7	-	97	9	10	101	19	23	1 490	
Seroquel IR	1 294	-70	-70	697	-79	235	-58	-56	202	-11	-12	160	-22	-20	4 338	
Lokalanestetika	540	-10	-7	-	-100	212	-16	-10	206	-	-	122	-10	-5	602	
Vimovo	65	91	97	25	19	22	214	243	14	133	133	4	400	400	34	
Övriga	515	-30	-28	28	-84	149	-37	-33	134	-12	-12	204	14	19	740	
<b>Totalt</b>	<b>3 923</b>	<b>-46</b>	<b>-44</b>	<b>1 561</b>	<b>-64</b>	<b>1 118</b>	<b>-30</b>	<b>-25</b>	<b>653</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>	<b>591</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>7 204</b>	

**Mage/tarm**

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	Global försäljning MUSD	
<b>2013</b>																
Nexium	3 872	-2	-	2 123	-7	360	-19	-21	597	25	41	792	6	8	3 944	
Losec/Prilosec	486	-32	-28	30	-	131	-31	-33	165	-48	-39	160	-8	-9	710	
Övriga	231	16	16	178	23	43	-2	-5	7	-	-	3	-	-	198	
<b>Totalt</b>	<b>4 589</b>	<b>-5</b>	<b>-3</b>	<b>2 331</b>	<b>-5</b>	<b>534</b>	<b>-22</b>	<b>-24</b>	<b>769</b>	<b>-4</b>	<b>9</b>	<b>955</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>4 852</b>	

	Världen			USA			Europa			Etablerade marknader (ROW)			Tillväxtmarknader			Föregående år
	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	För- säljning MUSD	Redo- visad tillväxt %	Tillväxt i fasta valuta- kurser %	Global försäljning MUSD	
2012																
Nexium	3 944	-11	-10	2 272	-5	447	-44	-40	476	-12	-11	749	8	11	4 429	
Losec/Prilosec	710	-25	-24	30	-21	191	-23	-17	316	-29	-29	173	-19	-20	946	
Övriga	198	24	25	145	44	44	-14	-8	6	-	-	3	-	-	161	
<b>Totalt</b>	<b>4 852</b>	<b>-12</b>	<b>-11</b>	<b>2 447</b>	<b>-4</b>	<b>682</b>	<b>-38</b>	<b>-33</b>	<b>798</b>	<b>-20</b>	<b>-19</b>	<b>925</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5 536</b>	

## 2013 i korthet

- > AstraZeneca är det tredje största läkemedelsföretaget baserat på receptbelagda läkemedel i USA, med en andel på 5,1% av den amerikanska läkemedelsmarknaden mätt i försäljningsvärde.
- > AstraZeneca är det nionde största läkemedelsföretaget i Europa baserat på receptbelagda läkemedel, med en marknadsandel på 2,8% mätt i försäljningsvärde.
- > I USA minskade försäljningen med 9% till 9 691 MUSD (2012: 10 655 MUSD, 2011: 13 426 MUSD). Förlorad marknadsexklusivitet för *Seroquel IR* i mars 2012, och inverkan från generisk konkurrens, främst för *Crestor* och *Toprol-XL*, uppvägdes endast delvis av stark utveckling för våra tillväxtplattformar, bl a *Brilinta*, *Symbicort* och våra diabetesprodukter, vilka ökade med 225 MUSD eller 62%. Under 2013 inkluderade vår diabetesverksamhet ett helt år av intäkter för *Bydureon*, *Byetta* och *Symmlin*.
- > I Europa minskade försäljningen med 9% till 6 658 MUSD (2012: 7 143 MUSD, 2011: 9 224 MUSD). Viktiga drivkrafter bakom minskningen var den pågående volymerosionen för *Atacand*, *Seroquel IR*, *Nexium*, *Arimidex* och *Meronem* efter lansering av generisk konkurrens samt negativ inverkan på priser och volymer i första hand relaterat till myndighetsingripanden. *Seroquel XR* påverkades av förlorade marknadsandelar, lägre priser och lanseringar av generika. Utmaningarna uppvägdes endast delvis av våra tillväxtplattformar, bl a tillväxt för *Brilique* och utvidgningen av vårt sortiment av diabetesprodukter genom Amylin-produkterna, och stark efterfrågan på *Fluenz* i framför allt Storbritannien.
- > Försäljningen på etablerade marknader (ROW) minskade 10%. Kanada fortsätter att påverkas negativt av generisk erosion för *Crestor* och *Nexium*, med en minskning av total försäljning på 40%. Försäljningen i Australien minskade också i och med att *Crestor* utsattes för konkurrens från generika. Dessa tendenser uppvägdes delvis av tillväxt i Japan där försäljningen ökade med 4% till 2 485 MUSD, till följd av stark efterfrågan för *Nexium* sedan restriktionerna för receptens längd togs bort i oktober 2012.
- > Försäljningen på tillväxtmarknaderna ökade med 8% till 5 389 MUSD (2012: 5 095 MUSD), med försäljningstillväxt i Kina på 19%.

## 2012 i korthet

- > AstraZeneca är det fjärde största läkemedelsföretaget baserat på receptbelagda läkemedel i USA, med en andel på 5% av den amerikanska läkemedelsmarknaden mätt i försäljningsvärde.
- > AstraZeneca är det åttonde största läkemedelsföretaget i Europa baserat på receptbelagda läkemedel, med en marknadsandel på 3,3% mätt i försäljningsvärde.

- > I USA minskade försäljningen med 21% till 10 655 MUSD (2011: 13 426 MUSD). Förlust av marknadsexklusivitet för *Seroquel IR* i mars 2012 samt inverkan från ökad generisk konkurrens för våra övriga mogna produkter uppvägdes delvis av stark utveckling för våra viktigaste varumärken, *Brilinta*, *Crestor*, *Onglyza*, *Symbicort* och *Faslodex*.
- > Försäljningen i Europa minskade med 15% till 7 143 MUSD (2011: 9 224 MUSD). Viktiga drivkrafter bakom minskningen var volymerosion för *Atacand*, *Seroquel IR*, *Nexium*, *Arimidex* och *Meronem* efter lansering av generisk konkurrens samt negativ inverkan på priser och volymer primärt relaterat till myndighetsingripanden, framför allt i Grekland, Italien, Portugal och Spanien. Denna utveckling uppvägdes delvis av intäktsökning för *Brilique*, *Onglyza*, *Vimovo* och *Iressa*.
- > Försäljningen på etablerade marknader (ROW) minskade med 14%. Introduktionen av generisk konkurrens för *Crestor* i Kanada samt för *Seroquel IR* och *Arimidex* i Australien uppvägdes delvis av det första framgångsrika hela året efter lanseringen av *Nexium* och *Faslodex* i Japan.
- > Försäljningen på tillväxtmarknaderna ökade med 4% till 5 095 MUSD (2011: 5 040 MUSD), med en försäljningstillväxt på 17% i Kina och 17% även i Ryssland.

Mer information om våra produkter återfinns i avsnittet Terapiområdesöversikt på sidan 48. Ytterligare information om väsentliga rättsprocesser återfinns i not 25 till bokslutet från sidan 176 och information om relevanta risker återfinns i avsnittet Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer från sidan 200. Information om AstraZenecas definition av marknader ges i tabellen Marknadsdefinitioner på sidan 232. Försäljningssiffrorna i denna geografiska översikt redovisas baserat på var kunderna är verksamma.

## USA

AstraZeneca är det tredje största läkemedelsföretaget baserat på receptbelagda läkemedel i USA, med en andel på 5,1% av den amerikanska läkemedelsmarknaden mätt i försäljningsvärde.

Försäljningen i USA minskade med 9% till 9 691 MUSD (2012: 10 655 MUSD, 2011: 13 426 MUSD) sedan förlorad marknadsexklusivitet för *Seroquel IR* i mars 2012 och inverkan från annan generisk konkurrens endast delvis uppvägdes av starkt resultat för våra tillväxtplattformar, bl a *Brilinta*, *Symbicort* och våra diabetesprodukter. Våra diabetesprodukter ökade med 225 MUSD eller 62%. Försäljningen av *Brilinta* uppgick till 73 MUSD. Tillväxten 2013 i total försäljningsvolym för *Brilinta* motsvarade 2,2 gånger 2012, medan marknaden för orala trombocyt-hämmare minskade med 3,5% och alla andra patent-skyddade orala trombocyt-hämmare har minskat i volym. *Brilintas* andel av patienter som påbörjat behandling uppgår till 6,8% jämfört med 3,9% i slutet av 2012. Försälj-

ningen av *Crestor* uppgick till 2 912 MUSD (2012: 3 164 MUSD, 2011: 3 074 MUSD) med en total förskrivningsandel på 10,6% av statinmarknaden i december 2013. Medan försäljningen av *Crestor* minskade med 8% till följd av lägre efterfrågan, varvid volymminskningen bidrog med 7%, fortsatte *Crestor* att visa motståndskraft på den starkt konkurrensutsatta statinmarknaden, som till 86% är generisk. Patientbasen för *Crestor* var fortsatt solid, och de återkommande patienterna representerade 95% av försäljningsvolymen för *Crestor*. *Crestor* hade 84% inom "Commercial/Medicare preferred access" i slutet av 2013 (2012: 87%, 2011: 88%). Under 2013 var *Crestor* det näst mest förskrivna patentskyddade läkemedlet i USA.

*Symbicort* pMDI fortsatte att växa starkt i USA med en försäljning på 1 233 MUSD, en ökning med 23% och med en volymtillväxt på 17%, (2012: 1 003 MUSD, 2011: 846 MUSD) och en förskrivningstillväxt på 16,4% jämfört med 2012. Produkten nådde en andel på 26,2% av de totala förskrivningarna under december 2013, en ökning med 3,9 procentenheter jämfört med december 2012 på marknaden för inhalerade kortikosteroider och långtidsverkande beta<sub>2</sub>-agonister.

Intäkterna i USA för *Onglyza/Kombiglyze* ökade med 12% till 265 MUSD (2012: 237 MUSD, 2011: 156 MUSD) i första hand beroende på högre genomsnittliga försäljningspriser netto medan volymen var oförändrad jämfört med föregående år och marknaden för DPP-4 hämmare ökade med 5,1% 2013 jämfört med 2012.

Under 2013 och efter BMS förvärv av Amylin 2012, utvecklade och kommersialiserade AstraZeneca och BMS Amylins portfölj med diabetes produkter (och andra metabola sjukdomar). Intäkterna i USA för *Bydureon* uppgick till 131 MUSD i och med att 2013 omfattade ett helt år av intäkter. Vid nya beslut om behandling av patienter med glukagonlika peptid-1-agonister (GLP-1) valdes *Bydureon* mer än var femte gång och andelen av de totala förskrivningarna uppgick till 4,5% under 2013. Vid årets slut uppgick den totala andelen förskrivningar till 17,5% av den snabbt växande marknaden för GLP-1. *Byetta* nådde en försäljning på 152 MUSD och *Symmlin* en försäljning på 42 MUSD.

Under 2013 ökade försäljningen av *Synagis* med 1% till 617 MUSD. En viktig orsak till tillväxten var den årliga prishöjningen, som delvis motverkades av det fortsatta införandet av en mer restriktiv betalarpolicy och av att Medicaid-patienter gick från "Fee for Services" till "Managed Medicaid", med lägre volym som resultat. *FluMist* Quadrivalent lanserades i USA under 2013 som det första och enda FDA-godkända influensavaccinet i form av nässpray som skydd mot fyra stammar av influensa. Intäkterna för *FluMist* i USA ökade 14% till 199 MUSD (2012: 174 MUSD, 2011: 160 MUSD).

*Nexium* var det tredje mest förskrivna patent-skyddade läkemedlet i USA. Till följd av fortsatt press från generika, receptfri försäljning och prispres, minskade försäljningen av *Nexium* med 7% till 2 123 MUSD (2012: 2 272 MUSD, 2011: 2 397 MUSD). *Nexium* är fortsatt ledande på marknaden för patentskyddade produkter och behöll en betydande marknadsandel och volym på marknaden för förskrivna läkemedel i kategorin proton-pumpshämmare.

Förlusten av marknadsexklusivitet för *Seroquel IR* i mars 2012 och ogynnsamma justeringar av reserver avseende skulder till Medicaid samt avsättningar avseende lager i distributionsledet ledde till en negativ försäljning under 2013 med -17 MUSD (2012: +697 MUSD, 2011: +3 344 MUSD). Konkurrenten från generika har också påverkat förskrivningsvolymen för *Seroquel XR*. Försäljningen av *Seroquel XR* minskade med 8% till 743 MUSD (2012: 811 MUSD, 2011: 779 MUSD) till följd av lägre volym. Andra faktorer bakom försäljningsminskningen inkluderade ytterligare generisk konkurrens som påverkade försäljningen av *Toprol-XL*, som minskade till 131 MUSD (2012: 320 MUSD, 2011: 404 MUSD), och inverkan från förlorad marknadsexklusivitet för *Atacand* vars försäljning minskade till 72 MUSD (2012: 150 MUSD, 2011: 182 MUSD).

I mars 2010 trädde sjukvårdsreformen (Affordable Care Act) i kraft i USA. Den har haft och förväntas fortsätta att få betydande effekt för vår försäljning i USA och för den amerikanska hälso- och sjukvårdssektorn som helhet. Under 2013 minskade vår vinst före skatt med 933 MUSD (2012: 858 MUSD) till följd av högre minimirabatter på receptbelagda läkemedel inom Medicaid, rabatter vid försäljning av patentskyddade läkemedel till förmånstagare i Medicare Part D-programmet samt en branschövergripande punktskatt. Detta belopp avspeglar bara de effekter av Affordable Care Act som vi vet har haft eller kommer att få direkt inverkan på vår ekonomiska ställning eller verksamhetens resultat, och som vi därför kan kvantifiera utifrån kända och isolerbara förändringar för enskilda poster i vårt bokslut. Det finns andra potentiella indirekta eller relaterade följder av genomförandet av Affordable Care Act, som fortsätter att utvecklas och ännu inte kan uppskattas, men som kan komma att få liknande inverkan. Dessa inkluderar större förändringar av tillgången till eller rätten till skydd inom ramen för Medicare, Medicaid och liknande statliga program. Detta kan indirekt påverka vår prissättning eller försäljning av receptbelagda produkter inom den privata sektorn. Till följd av sin natur och det faktum att dessa potentiellt flertaliga konsekvenser inte är direkt kopplade till en motsvarande och kvantifierbar inverkan på vårt bokslut, är det inte möjligt att med någon exakthet uppskatta de ekonomiska följderna av de potentiella konsekvenserna av Affordable Care Act eller därtill relaterade legislativa

förändringar i kombination med övriga marknads- och branschrelaterade faktorer som även dessa kan få liknande verkan. Ytterligare information om inverkan av Affordable Care Act finns i avsnitten Prispres på sidan 15 och Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer på sidan 200.

För närvarande finns ingen direkt statlig kontroll av priserna på kommersiella receptbelagda läkemedel i USA. Vissa offentligt finansierade program, som Medicaid och TRICARE (Department of Veterans Affairs), har emellertid lagstadgade avtalsrabatter som ger en priskontroll för dessa program. Dessutom fortsätter prispresen, tillgängligheten och användandet av receptbelagda läkemedel för både kommersiellt bruk och offentliga betalare att öka. Detta drivs bland annat av ett ökat fokus på generiska alternativ. En ökad användning av generikaprodukter drivs främst av budgetpolicyer inom hälsovårdssystem och bland vårdgivare, inklusive användningen av listor över "endast generika" samt öknings i patienternas medförsäkring och av patienternas egenavgifter. Under 2013 utgjorde generika 86% av de expedierade förskrivningarna i USA. Även om det är osannolikt att breda nationella priskontrollprogram kommer att spridas i större utsträckning på kortare sikt, kommer det att riktas allt större uppmärksamhet mot läkemedelspriser och deras påverkan på hälsovårdskostnaderna under överskådlig framtid.

### Övriga marknader

Försäljningen utanför USA under 2013 minskade med 4% till 16 020 MUSD (2012: 17 318 MUSD, 2011: 20 165 MUSD), till följd av fortsatt inverkan från förlorad marknadsexklusivitet under 2012 för vissa viktiga produkter, konkurrens från generiska produkter och det fortsatt svåra ekonomiska klimatet. Denna trend uppvägs delvis av resultaten för våra tillväxtplattformar, med en ökning för *Brilinta* till 210 MUSD (2012: 70 MUSD, 2011: 10 MUSD), för våra diabetesprodukter till 197 MUSD (2012: 86 MUSD, 2011: 55 MUSD) och för *Symbicort* med 4% till 2 250 MUSD (2012: 2 191 MUSD, 2011: 2 302 MUSD). Tillväxtmarknaderna bidrog med starkt resultat, ökning med 8% med en försäljning på 5 389 MUSD (2012: 5 095 MUSD, 2011: 5 040 MUSD).

### Europa

AstraZeneca är det nionde största läkemedelsföretaget i Europa, med en marknadsandel på 3,1% av försäljningen av receptbelagda läkemedel mätt i värde.

Trots en mindre förbättring av läget är de makroekonomiska förutsättningarna fortsatt svåra, med pågående effekter av sparåtgärder, vilka leder till ökad press på budgetarna för hälso- och sjukvård. De flesta regeringarna i Europa ingriper direkt på marknaden för att reglera priser, volymer och subventioner på läkemedel. Flera regeringar har även infört prisreduktioner och ökat användningen av generiska läkemedel som ett led i att hålla

nere hälsovårdsutgifterna. Ett antal länder tillämpar strikta kriterier för utvärdering av läkemedels kostnadseffektivitet, vilket har fördröjt och minskat tillgången till läkemedel för patienter inom områden med stora medicinska behov. Dessa och andra åtgärder bidrar till en allt mer utmanande miljö för patentskyddade läkemedel i Europa.

I Europa minskade den totala försäljningen med 9% till 6 658 MUSD (2012: 7 143 MUSD, 2011: 9 224 MUSD). Volymerosion för *Seroquel IR*, *Seroquel XR*, *Nexium* samt *Atacand* sedan generiska lanseringar lett till en minskning av försäljningen med 34% till 1 106 MUSD (2012: 1 643 MUSD, 2011: 2 660 MUSD). Försäljningen av *Crestor* minskade med 3% med en volymminskning på 2% och en prissänkning på 1% till följd av ökad press på statin i flera länder bl a Frankrike och Italien. Myndighetsingripanden fortsatte att påverka både pris och volym negativt. Marknadsföringen av *Vimovo* och *Axanum* avbröts och försäljningen uppgick till 36 MUSD (2012: 23 MUSD, 2011: 7 MUSD).

Försäljningen för våra tillväxtplattformar uppvägs delvis dessa utvecklingstendenser. Försäljningen av *Brilique* uppnådde 163 MUSD (2012: 57 MUSD, 2011: 9 MUSD). Våra diabetesprodukter genererade försäljning på 119 MUSD (2012: 50 MUSD), vilket också inkluderar marknadsföring av Amylins produkter. Tillväxten inom terapiområdet andningsvägar drevs av starkt resultat för *Symbicort*, med en försäljning som nådde 1 502 MUSD (2012: 1 465 MUSD, 2011: 1 592 MUSD). Volymerna ökade med 3% och priserna föll med 2%.

I Tyskland minskade försäljningen med 18% till 657 MUSD (2012: 775 MUSD, 2011: 1 189 MUSD), huvudsakligen till följd av att generiska versioner lanserades på marknaden under 2012 av *Atacand* (försäljningen minskade till 69 MUSD, 2012: 141 MUSD, 2011: 255 MUSD) och av *Seroquel XR* (försäljningen minskade till 42 MUSD, 2012: 93 MUSD, 2011: 151 MUSD).

I Storbritannien och på Irland var försäljningen i stort sett oförändrad på 766 MUSD (2012: 764 MUSD, 2011: 987 MUSD). För *FluMist* ökade volymen inom ramen för ett nytt myndighetsavtal med en ökning av försäljningen till 38 MUSD (2012: 1 MUSD, 2011: 0 USD). I Storbritannien och på Irland fortsatte volymerosionen för *Seroquel IR* och *Seroquel XR* efter lanseringar av generika. Försäljningen minskade till 30 MUSD (2012: 72 MUSD, 2011: 141 MUSD).

Försäljningen i Frankrike minskade med 10% till 1 212 MUSD (2012: 1 314 MUSD, 2011: 1 740 MUSD) till stor del beroende på volymerosion för *Nexium*, *Atacand* och *Arimidex* efter lansering av generika och efterföljande myndighetsingripanden. Ökad press på statinmarknaden har påverkat *Crestor* negativt, med försäljningsminskning på 2% till 428 MUSD (2012: 424 MUSD, 2011: 421 MUSD). Frankrike kännetecknades av lanseringsrela-

terad tillväxt för *Seroquel XR* på 52% under 2013 till en försäljning på 59 MUSD (2012: 37 MUSD, 2011: 5 MUSD) och för *Brilinta* till en försäljning på 18 MUSD (2012: 2 MUSD, 2011: 0 USD).

Försäljningen i Spanien och Italien minskade med 3% till 507 MUSD (2012: 510 MUSD, 2011: 708 MUSD) respektive med 12% till 792 MUSD (2012: 876 MUSD, 2011: 1 113 MUSD), främst på grund av lansering av generika och införandet av volymkontroller avseende förskrivningar i samband med befintliga och nya åttstramningar.

### Etablerade marknader (ROW)

Försäljningen på etablerade marknader (ROW) minskade 10% till 3 973 MUSD (2012: 5 080 MUSD, 2011: 5 901 MUSD). Introduktionen av generisk konkurrens för *Crestor* i Kanada samt till *Seroquel XR* och *Arimidex* i Australien uppvägdes delvis av det första framgångsrika hela året efter lanseringen av *Nexium* och *Faslodex* i Japan. Viktiga produkter vars försäljning ökade under 2013 var *Symbicort*, *Brilinta*, *Byetta*, *Bydureon*, *Faslodex* och *Iressa*.

### Japan

Försäljningen i Japan uppgick till 2 485 MUSD, en ökning med 4% i fasta valutakurser men med en negativ redovisad inverkan från revalveringen av den japanska yenen (2012: 2 904 MUSD, 2011: 3 064 MUSD). Starkt resultat vid lanseringen för *Nexium* och *Crestor* motverkades delvis av minskande försäljning av *Losec* och etablerade produkter inom cancer-området.

*Nexium* nådde en försäljning på 278 MUSD (2012: 78 MUSD, 2011: 90 MUSD), med en accelererad försäljning efter upphävandet i oktober 2012 av den två veckor långa förskrivningsbegränsningen som det japanska ministeriet för hälsa, arbete och välfärd kräver för nya läkemedel första året efter lansering. Försäljningen av *Losec* minskade när patienter överfördes till det nyare varumärket.

Försäljningen av *Crestor* ökade med 11%. Produkten behöll ställningen som det främsta varumärket på den japanska statinmarknaden. Försäljningen av *Symbicort* ökade med 9% och en marknadsandel på 39,4% uppnåddes.

AstraZeneca är fortsatt ett av de ledande företagen inom cancerområdet i Japan baserat på etablerade varumärken som *Iressa*, *Arimidex*, *Zoladex*, *Casodex* och det nyligen lanserade *Faslodex*. I oktober 2013 tillkännagav vi ett avtal med Janssen om gemensam marknadsföring för att marknadsföra en innovativ oral terapi för behandling av patienter med prostatacancer för att bredda vårt sortiment på cancerområdet 2014.

### Kanada

Till följd av lanseringen på egen risk av en generisk version av *Seroquel XR* i Kanada under första kvartalet 2013, ett helt års inverkan från förlusten av marknads exklusivitet för

*Crestor* i april 2012 och fortsatt inverkan från lanseringen på egen risk av en generisk version av *Nexium* 2011, minskade den totala försäljningen i Kanada med 40% till 637 MUSD (2012: 1 090 MUSD, 2011: 1 604 MUSD). Den samlade försäljningen av *Crestor*, *Nexium*, *Symbicort*, *Seroquel IR* och *Seroquel XR* uppgick till 385 MUSD (2012: 742 MUSD, 2011: 1 171 MUSD). *Brilinta* lyckades erhålla offentlig subvention i nästan alla provinser.

### Övriga etablerade marknader (ROW)

Försäljningen på övriga etablerade marknader (ROW) minskade med 18% till 851 MUSD (2012: 1 086 MUSD, 2011: 1 233 MUSD). Försäljningen i Australien minskade med 18% till 817 MUSD (2012: 1 052 MUSD, 2011: 1 166 MUSD) sedan patentet för *Crestor* utmanats i domstol och generiska konkurrenter till *Crestor* lanserats i juni 2013. Försäljningen påverkades också av generisk erosion för *Atacand* sedan patentet löpt ut i juli 2013. Terapiområdet andningsvägar stärktes i Australien i december 2013 genom lanseringen av *Symbicort* pMDI och vi har upplevt stadigt tillväxt för *Brilinta*.

### Tillväxtmarknader

På tillväxtmarknaderna ökade försäljningen med 8% till 5 389 MUSD (2012: 5 095 MUSD, 2011: 5 040 MUSD), vilket framför allt drevs av tillväxt i Kina.

På många av de större marknaderna, som Brasilien och Mexiko, betalar patienter direkt för receptbelagda läkemedel. Följaktligen är risken mindre på dessa marknader för direkta myndighetsingripanden i prisbildning och subventionering. På andra marknader, till exempel Sydkorea, Taiwan och Turkiet, där myndigheterna betalar läkemedlen, ser vi fortsatta åtgärder för att minska förskrivningskostnaderna i linje med systemen i Europa, Kanada och Australien. Vi upplevde också eroderad försäljning till följd av generisk konkurrens i och med att våra marknadsförda produkter på tillväxtmarknaderna fortsatte att åldras.

### Kina

Försäljningen i Kina (exklusive Hongkong) ökade med 19% till 1 840 MUSD (2012: 1 512 MUSD, 2011: 1 261 MUSD) och AstraZeneca fortsatte att vara det näst största multinationella läkemedelsföretaget i Kina under 2013. Vi upplevde viss instabilitet på den kinesiska marknaden under 2013, delvis till följd av ökad marknadsövervakning efter anklagelserna som riktades mot en av våra konkurrenter. Sammantaget uppnådde vi emellertid stark tillväxt i jämförelse med våra branschkollegor. Starkt försäljningsresultat uppnåddes för lanseringsprodukterna *Crestor* och *Symbicort*, med försäljningsökningar på 80% respektive 61%, och även *Nexium* och *Pulmicort* fortsatte att växa snabbt. Under 2013 lanserades *Brilinta* i Kina och vi har gjort goda framsteg beträffande upptagandet av *Brilinta*, *Byetta* och *Onglyza* på listorna över läkemedel hos viktiga sjukhus.

### Övriga tillväxtmarknader

Vi fortsatte att bygga ut vår närvaro i Ryssland, även om försäljningen på 310 MUSD i stort sett var i nivå med 2012 (2012: 314 MUSD, 2011: 284 MUSD) beroende på generiska lanseringar och tidpunkter för anbud. Den ryska marknaden kännetecknades av svag tillväxt under 2013. AstraZeneca utvecklades något bättre än marknaden till följd av ökad andel av detaljistmarknaden. Tillväxt för *Crestor*, *Faslodex* och *Symbicort* motverkades av minskningar för flera äldre etablerade produkter.

I Latinamerika fortsatte läkemedelsmarknaden att växa. I flera av länderna fångas dock större delen av tillväxten upp av generika, varumärkesgenerika och privata varumärken. AstraZenecas försäljning minskade med 1% till 1 188 MUSD (2012: 1 331 MUSD, 2011: 1 455 MUSD) i huvudsak beroende på en minskning med 18% i Mexiko, och även en mindre försäljningsminskning med 1% i Brasilien. Mexiko har påverkats av den ökade penetrationen av generiska produkter på marknaden och minskade lager i leverantörskedjan för flera kunder. I Brasilien märktes effekterna av att marknads exklusivitet förlorats för *Nexium* som minskade med 23%. Detta uppvägdes delvis av Argentina (upp 22%) och försäljningsökning i Venezuela (upp 7%).

I Mellanöstern och Afrika fortsatte vi att öka vår tillväxttakt med en försäljningsökning på 6%, trots politiska utmaningar i samband med revolutionerna under den "arabiska våren" 2012. Inverkan från myndighetsingripanden har varit mindre än förväntat, med försenat genomförande av referenspriser på flera marknader (Sydafrika, Algeriet och Egypten). I Turkiet upplevde vi en mindre försäljningsminskning på 3% varvid *Nexium* påverkades av generisk erosion och en referensprissänkning. Andra viktiga marknader i området utgörs av Saudiarabien och gulfstaterna vilka växte med 9% respektive 10%.

I Asien-området ökade försäljningen med 8% till 900 MUSD (2012: 829 MUSD, 2011: 883 MUSD). Ökningen drevs av Sydkorea där försäljningen ökade med 12% till 280 MUSD (2012: 239 MUSD, 2011: 235 MUSD) i första hand till följd av stark tillväxt för *Crestor*. Försäljningen i Indien ökade under 2013 med 12% till 70 MUSD (2012: 67 MUSD, 2011: 110 MUSD), efter leveransbegränsningar under 2012. Försäljningen i Thailand minskade med 12% till 87 MUSD (2012: 97 MUSD, 2011: 106 MUSD) till följd av myndighetsingripanden och stark generisk penetration för *Crestor*.

Lanseringarna på tillväxtmarknaderna under 2013 inkluderade *Brilinta* i Kina, Ryssland, Karibien, Ecuador och Costa Rica, *Forxiga* i Mexiko och *Kombiglyze* i Brasilien och Peru. Efter vårt avtal med BMS 2012 började flera av våra internationella marknadsregioner, från och med april 2013, att marknadsföra Amylins diabetesprodukter.

# Ansvarsfullt företagande

I detta avsnitt beskriver vi vår strategi för att uppnå affärsresultaten på ett ansvarsfullt sätt. Sammanfattande information om vårt engagemang och våra resultat på viktiga områden har integrerats i relevanta avsnitt av denna årsredovisning. Ytterligare information om dessa och andra områden finns på vår webbplats [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

## Inledning

I avsnittet Strategi på sidan 10 beskriver vi hur vi skapar värde genom hela livscykeln för ett läkemedel, våra tydliga kompetenser och vår strategi. Dessa satsningar underbyggs av vårt åtagande att agera ansvarsfullt för att säkerställa en hållbar affärsutveckling för företaget som ger mervärde till våra intressenter. Därför är våra mål för ansvarsfullt företagande anpassade till, och stödjer förverkligandet av, vår affärsstrategi. Det ramverk som styr vårt ansvarsfulla företagande utgör en grund för hanteringen av våra åtaganden. Ramverket gäller i hela koncernen, med hänsyn tagen till synpunkter från externa intressenter och intern riskbedömning av vårt anseende.

Ramverket innefattar följande:

- > Bioetik: Underbygga vår accelererade satsning på innovation med god och säker bioetik över hela världen (se sidan 38).
- > Tillgång till hälso- och sjukvård: I och med att vi utvidgar vår geografiska närvaro behöver vi utforska sätt att öka tillgången på hälso- och sjukvård för fler människor, lokalt anpassad efter olika patientbehov (se sidorna 41 och 42).
- > Mångfald och delaktighet: Arbeta för att säkerställa att mångfald i dess bredaste mening speglas i vårt ledarskap och i våra personalstrategier (se sidan 67).
- > Miljön: Hantera vår påverkan på miljön i all vår verksamhet, med särskilt fokus på växthusgasutsläpp, avfall och vattenförbrukning (se sidorna 44 och 45).
- > Patientsäkerhet: Bibehålla starkt fokus på patientsäkerhet i allt vi gör, minimera riskerna och maximera fördelarna med alla våra läkemedel genom hela forsknings- och utvecklingsfasen samt efter lansering (se sidorna 38 och 39).

- > Försäljning och marknadsföring: Arbeta efter konsekventa globala standarder med etiska sälj- och marknadsföringspraxis på alla våra marknader i vårt arbete för att återställa tillväxten (se sidan 42).
- > Mänskliga rättigheter: Fortsätta att utveckla och införliva en konsekvent strategi för mänskliga rättigheter inom alla våra aktiviteter världen över (se sidorna 68 och 69).
- > Medarbetarnas säkerhet, hälsa och välbefinnande: Främja säkerhet, hälsa och välbefinnande för alla våra medarbetare världen över medan vi fortsätter att bedriva en högprestationsbaserad företagskultur och sträva efter att nå våra affärsmål (se sidan 69).
- > Våra leverantörer: Endast arbeta med leverantörer som har standarder som överensstämmer med våra egna när vi ökar vår outsourcing för att uppnå kostnadseffektivitet (se sidan 44).
- > Samhällsstöd: Positivt bidra till utvecklingen i de samhällen där vi bedriver verksamhet världen över, genom samarbetsprogram för att förbättra människors hälsa och öka intresset för naturvetenskap (se sidorna 70 och 71).

Vi mäter resultat på alla dessa verksamhetsområden och har identifierat tre fokusområden: tillgång till hälso- och sjukvård, mångfald och miljö. På dessa områden anser vi att vi har både den kompetens och det ansvar som krävs för att implementera standarder som i större utsträckning gynnar vår affärsstrategi samtidigt som vi levererar större fördelar till samhället.

En viktig del i vår affärsstrategi är värdeskapande affärsutveckling som stärker vår forskningsportfölj och accelererar tillväxten. Detta innefattar riktade förvärv. När vi förvärvar företag arbetar vi för att anpassa dem efter våra standarder för ansvarsfullt företagande och införliva dem i målsättningar och resultatmätning.

## Metod- och resultatjämförelser

Allt eftersom intressenternas förväntningar utvecklas fortsätter vi att lyssna på dem och använda feedbacken till att informera om utvecklingen av vår strategi för ansvarsfullt företagande och riskhanteringsplanering.

Resultaten från externa undersökningar ger oss dessutom de insikter vi behöver för att utveckla vår strategi i linje med bästa praxis på global basis. Som medlem i Dow Jones Sustainability Index sedan 2001 fanns vi åter med på 2013 World Index (de främsta 10% av de 2 500 största företagen). Vi behöll även vår plats i DJSI STOXX europeiska index (topp 20% bland de 600 största företagen i Europa) för sjätte året i följd (ett av endast fyra läkemedelsföretag som gjorde detta av 14 bedömda bolag). Vi uppnådde totalt 85% (2012: 83%) jämfört med branschens bästa resultat på 86% (2012: 87%). Vi ökade poängen för 8 av 22 kriterier 2013 (jämfört med 9 av 22 kriterier 2012): hantering av kundrelationer, innovationshantering, indikatorer för arbetsrelationer och mänskliga rättigheter, social rapportering, arbetsmiljö/hälsa och säkerhet, strategi för bättre tillgång till läkemedel eller produkter, bidrag till hälsomässiga förbättringar och åtaganden kring kostnadsbördan. Även om dessa siffror är positiva tappade vi mark på vissa områden som bolagsstyrning, miljörapportering, miljöpolicy/hanteringssystem, eko-effektivitet, klimatstrategi, attrahera och behålla talanger samt engagemang för intressenter. För att bättre förstå dessa lägre poäng har vi beställt en djupgående extern jämförande undersökning och analysen från den kommer att användas för vår förbättringsplanering.

## Styrning av ansvarsfullt företagande

Koncernledningen har ansvaret för det ramverk som styr ansvarsfullt företagande och Nancy Rothwell, Non-Executive Director, har särskilt ansvar för implementering och rapportering till styrelsen.

De högre cheferna i koncernen ansvarar för en ansvarsfull verksamhet inom sina respektive områden, med hänsyn taget till nationella, funktionella och lokala frågor och prioriteringar. Linjeförcheferna ansvarar för att säkerställa att deras team förstår kraven och att medarbetarna är på det klara med vad som förväntas av dem när de arbetar för att uppnå AstraZenecas affärsmål.

Vår styrgrupp för ansvarsfullt företagande, Responsible Business Council, leds av Executive Vice-President, Human Resources & Corporate Affairs och medlemmar är högre chefer från relevanta verksamhetsområden. Styrgruppens agenda fokuserar på

## Rapportering av växthusgaser

Data för globala växthusgasutsläpp för perioden 1 januari 2013 till 31 december 2013

	CO <sub>2</sub> e i ton			
	2013	2012	2011	2010
Utsläpp från:				
Bränsleförbränning och anläggningsdrift <sup>1</sup>	324 600	318 700	372 900	396 100
Elektricitet, värme, ånga och kylning som inhandlats för egen del	275 100	277 100	333 700	359 100
Bolagets valda intensitetsmätning:				
Utsläppen som anges ovan har normaliserats till intäkter i MUSD	23,3	21,3	21,0	22,7
Ytterligare information:				
Nettosiffror för el-, värme-, ång- och kylningsutsläpp efter nedskrivningar på grund av frivilliga elinköp under certifierade koldioxidnäla leveranskontrakt eller koldioxidcertifikat <sup>2</sup>	237 800	250 800	304 100	329 800
Utsläpp i varuförsörjningskedjan:				
Utsläpp uppströms från personalens flygresor, godstransport och avfallsförbränning	155 400	169 800	193 100	176 600
Utsläpp nedströms från HFA-gaser som frigörs vid patienternas bruk av våra inhalede läkemedel	352 000	299 600	236 700	220 600

<sup>1</sup> I detta avsnitt inkluderas växthusgaser från direkt bränsleförbränning, process- och tillverkningsutsläpp på våra anläggningar och genom bränsleförbrukning i vår fordonspark.

<sup>2</sup> Elektriciteten på våra brittiska anläggningar har i viss utsträckning tillhandahållits genom ett grönt elkontrakt samt en motsvarande mängd av Renewable Energy Guarantees of Origin. Elektriciteten på våra amerikanska anläggningar tillhandahålls i viss utsträckning genom köp av certifikat för förnybar energi.

att skapa ett långsiktigt värde genom att bland annat komma överens om följande:

- > prioriteringar för ansvarsfullt företagande inom koncernen i linje med strategiska affärsområden
- > hantera och övervaka den årliga processen att sätta upp de syften och mål för ansvarsfullt företagande som registreras i planen för ansvarsfullt företagande, liksom att granska företagets resultat mot uppsatta nyckeltal
- > lämpliga policyer som stöd för AstraZenecas affärsområden och hantering av företagets anseende.

Styrgruppen har till sin hjälp en arbetsgrupp för ansvarsfullt företagande med representanter från samtliga verksamhetsområden. Bland annat granskar arbetsgruppen regelbundet externa frågor som kan komma att påverka AstraZeneca och tar vid behov fram lednings- och nyckeltalsförslag till rådet.

### Extern verifiering

Bureau Veritas har tillhandahållit en extern verifiering på en begränsad nivå av informationen som avser ansvarsfullt företagande i denna årsredovisning:

- > Patientsäkerhet, sidorna 38 och 39
- > Kliniska prövningar och transparens i kliniska prövningar, sidan 39
- > Djur i forskningen, sidan 39
- > Ökad tillgång till hälso- och sjukvård, sidorna 41 och 42
- > Etik inom försäljning och marknadsföring, sidan 42
- > Våra leverantörer, sidan 44
- > Miljöpåverkan, sidorna 44 och 45
- > Förbättra styrkan och mångfalden hos vår talangpool, sidorna 67 och 68
- > Mänskliga rättigheter, sidorna 68 och 69
- > Säkerhet, hälsa och välbefinnande, sidan 69
- > Samhällsstöd, sidorna 70 och 71
- > Ansvarsfullt företagande, sidorna 220 och 221.

Baserat på de belägg som framkommit samt baserat på omfattning, mål och definierade begränsningar i den fullständiga verifieringsrapporten, har inget kommit till Bureau Veritas kännedom som ger dem anledning att tro att informationen om ansvarsfullt företagande i denna årsredovisning är väsentligt felaktig. Bureau Veritas är ett oberoende konsultföretag som har tillhandahållit oberoende verifieringstjänster i många år inom miljö, hälsa, säkerhet, och social/etisk hantering.

Verifieringsrapporten, inklusive omfång, metodik, konklusion samt begränsningar och undantag finns på vår webbplats [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

### Rapportering av växthusgaser

Tabellen ovan innehåller data om våra globala växthusgasutsläpp 2013.

Vi har rapporterat alla utsläppskällor som krävs enligt Quoted Companies Greenhouse Gas Emissions (Directors' Reports) Regulations 2013. Dessa källor ingår i vårt redovisade bokslut. Vi ansvarar inte för eventuella utsläppskällor som inte ingår i vårt redovisade bokslut.

Vi har använt oss av GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard (reviderad upplaga). Utsläppsfaktorer för elektricitet har hämtats från International Energy Agency- och USEPA eGRID-databaserna, och de för övriga bränsle- och utsläppskällor har hämtats från 2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories.

Bureau Veritas har genomfört en begränsad verifiering av GHG-utsläppsdata för 2013. Verifieringsrapporten, inklusive omfång, metodik, konklusion samt begränsningar och undantag finns på vår webbplats [www.astrazeneca.com/responsibility](http://www.astrazeneca.com/responsibility).

# Finansiell information (föregående år)

## Verksamhetens resultat – kortfattad analys av perioden jan–dec 2012

### Redovisat rörelseresultat 2012

	2012			2011	Andel av försäljningen		2012 jämfört med 2011	
	Redovisad MUSD	Tillväxt fasta valutakurser MUSD	Tillväxt p g a valutakurs-effekter MUSD		Redovisad MUSD	Redovisad 2012 %	Redovisad 2011 %	Tillväxt fasta valutakurser %
Intäkter	27 973	-4 965	-653	33 591			-15	-17
Kostnad för sålda varor	-5 393	528	105	-6 026	-19,3	-17,9	-9	-11
<b>Bruttoresultat</b>	<b>22 580</b>	<b>-4 437</b>	<b>-548</b>	<b>27 565</b>	<b>80,7</b>	<b>82,1</b>	<b>-16</b>	<b>-18</b>
Distributionskostnader	-320	16	10	-346	-1,1	-1,0	-5	-8
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 243	208	72	-5 523	-18,8	-16,5	-4	-5
Försäljnings- och administrationskostnader	-9 839	1 134	188	-11 161	-35,2	-33,2	-10	-12
Vinst vid avyttring av Astra Tech	-	-1 483	-	1 483	-	4,4	n/a	n/a
Övriga rörelseintäkter och kostnader	970	211	-18	777	3,5	2,3	27	25
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8 148</b>	<b>-4 351</b>	<b>-296</b>	<b>12 795</b>	<b>29,1</b>	<b>38,1</b>	<b>-34</b>	<b>-36</b>
Finansnetto*	-502			-512				
<b>Resultat före skatt*</b>	<b>7 646</b>			<b>12 283</b>				
Skatter*	-1 376			-2 333				
<b>Periodens resultat*</b>	<b>6 270</b>			<b>9 950</b>				
Vinst per aktie (USD)*	4,95			7,29				

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011) enligt redogörelse i avsnittet Redovisningsprinciper på sidan 136.

### Avstämning mellan redovisat resultat och resultat för kärnverksamheten 2012

	2012 Redovisad MUSD	Omstrukturering-kostnader MUSD	Im-materiella tillgångar Avskrivning MUSD	Im-materiella tillgångar Nedskrivning MUSD	Avsättningar för juridiska och andra kostnader MUSD	2012 Kärnverksamheten** MUSD	Kärnverksamheten** 2012 jämfört med 2011	
							Tillväxt fasta valutakurser %	Faktiskt tillväxt %
Bruttoresultat	22 580	136	325	-	-	23 041	-15	-17
<i>Bruttomarginal %</i>	<i>80,7%</i>					<i>82,4%</i>		
Distributionskostnader	-320	-	-	-	-	-320	-5	-8
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 243	791	25	186	-	-4 241	-4	-5
Försäljnings- och administrationskostnader	-9 839	631	686	-	133	-8 389	-13	-15
Övriga rörelseintäkter och kostnader	970	-	98	-	-	1 068	29	26
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8 148</b>	<b>1 558</b>	<b>1 134</b>	<b>186</b>	<b>133</b>	<b>11 159</b>	<b>-17</b>	<b>-20</b>
<i>Rörelsemarginal %</i>	<i>29,1%</i>					<i>39,9%</i>		
Skatter*	-1 376	-375	-194	-45	-32	-2 022		
Vinst per aktie (USD)*	4,95	0,94	0,75	0,11	0,08	6,83		

\* Omräknat vid införandet av IAS 19 (2011) enligt redogörelse i avsnittet Redovisningsprinciper på sidan 136.

\*\* Måtten i kolumnen för kärnverksamheten i tabellen ovan överensstämmer inte med god redovisningssed. Resultatet för kärnverksamheten 2012 har omräknats enligt koncernens uppdaterade definition av ekonomiska mått för kärnverksamheten. Dessa infördes från och med resultatet för första kvartalet 2013. Redovisat resultat och resultat för kärnverksamheten har också omräknats för att beakta införandet av IAS 19 (2011). Se sidan 224 för en avstämning mellan våra tidigare redovisade siffror för kärnverksamheten 2012 och våra reviderade siffror för kärnverksamheten 2012, vilka ingår ovan.

Intäkterna 2012 minskade med 15% i fasta valutakurser och de redovisade intäkterna minskade med 17%. Mer än 13 procentenhet av nedgången i fasta valutakurser (ca 4,5 miljarder USD) hörde samman med förlorad marknadsexklusivitet för flera varumärken i portföljen. Intäkterna för *Seroquel IR* minskade med 3 miljarder USD och regionala förluster av marknadsexklusivitet för *Atacand*, *Nexium* och *Crestor* svarade tillsammans för ytterligare negativa effekter motsvarande mer än 1 miljard USD. Avyttringen av Astra Tech och Aptium svarade för en ytterligare minskning med 562 MUSD, eller ca 1,7 procentenhet av intäktsförändringen på årsbasis i fasta valutakurser. Störningar i vår varuförsörjning till följd av införandet av ett IT-baserat ERP-system (enterprise resource planning) vid vår anläggning i Sverige i början av 2012, påverkade intäkterna negativt med omkring

1%. Intäkterna 2012 i USA minskade med 21% (redovisat: 21%) och intäkterna på övriga marknader minskade med 11% (redovisat: 14%). Intäkterna på tillväxtmarknaderna ökade med 4% (redovisat: oförändrat). För ytterligare information om vårt försäljningsresultat se Geografisk översikt från sidan 214.

Bruttomarginalen för kärnverksamheten 2012 på 82,4%, minskade med 0,2 procentenhet (redovisat: 0,2 procentenhet). Under 2012 mer än motverkade de ogynnsamma effekterna av produktmixen de gynnsamma effekterna av att verksamheter med låg marginal, som Astra Tech och Aptium, inte ingick samt av lägre nettokostnader relaterade till vår redovisning av ändringarna i arrangemangen för att avsluta samarbetet med Merck (redovisas i not 9 till bokslutet från sidan 150). Bruttomarginalen för kärnverksamheten 2011 gynnades med 131 MUSD av en förlikning i en royaltytvist med PDL Biopharma Inc.

FoU-kostnaderna för kärnverksamheten uppgick 2012 till 4 241 MUSD, 4% lägre än 2011 (redovisat: 5%). Högre kostnader i samband med utgifter för inlicensierade eller förvärvade projekt eller projekt med samarbetspartner, inklusive 151 MUSD avseende Amylin, Ardea och Amgen, mer än uppvägdes av minskade kostnader för andra projekt.

Försäljnings- och administrationskostnader för kärnverksamheten på 8 389 MUSD 2012 var 13% lägre än 2011 (redovisat: 15%) till följd av kostnadsdisciplin, delvis motverkat av avskrivningar relaterade till utvidgningen av vårt diabetessamarbete med BMS och ökade marknadsföringskostnader på tillväxtmarknader. Punktskatten som infördes i samband med att hälso- och sjukvårdsreformen i USA antogs, uppgick till 2,8% (2011: 2,2%) av försäljnings- och administrationskostnaderna för kärnverksamheten under 2012.



Övriga intäkter för kärnverksamheten under 2012 på 1 068 MUSD var 223 MUSD högre (redovisad tillväxt) än 2011, främst till följd av en intäkt på 250 MUSD från ett avtal med Pfizer rörande rättigheterna till receptfritt *Nexium*.

Rörelseresultatet för kärnverksamheten 2012 uppgick till 11 159 MUSD, en minskning med 17% (redovisat: 20%). Rörelsemarginalen för kärnverksamheten 2012 minskade med 1,3 procentenheter (redovisat: 1,6 procentenheter) till 39,9%. Ogynnsam inverkan från lägre bruttomarginal för kärnverksamheten i kombination med högre FoU-kostnader för kärnverksamhet och försäljnings- och administrationskostnader för kärnverksamheten i procent av intäkterna, dämpades endast delvis av ökade övriga intäkter för kärnverksamheten under 2012.

Vinst per aktie för kärnverksamheten 2012 (Core EPS) uppgick till 6,83 USD, en minskning med 8% (redovisat: 11%), vilket var mindre än nedgången i rörelseresultatet för kärnverksamheten till följd av de gynnsamma effekterna av nettoaktieåterköp och en lägre skattesats.

Justeringarna före skatt för att komma fram till kärnverksamheten uppgick till 3 011 MUSD under 2012 (2011: 1 137 MUSD). Från resultatet för kärnverksamheten 2012 undantogs:

- > Omstruktureringkostnader om sammanlagt 1 558 MUSD (2011: 1 161 MUSD), vilka uppkom när koncernen inledde den tredje fasen av omstrukturering, som tillkännagavs i februari 2012.
- > Avskrivningar på sammanlagt 1 134 MUSD (2011: 771 MUSD). Ökningen drevs av den ytterligare avskrivning som uppkom vid ändringen 2012 av arrangemangen för att avsluta samarbetet med Merck, och vårt samarbete med BMS kring Amylin-produkter som avtalades 2012. En närmare redogörelse återfinns i not 9 till bokslutet från sidan 150.
- > 186 MUSD (2011: 553 MUSD) i nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, inklusive 50 MUSD efter koncernens beslut att inte gå vidare med registreringsansökan avseende TC-5214.
- > 72 MUSD (2011: 135 MUSD) i avsättningar för juridiska kostnader i anslutning till de pågående rättsliga ärendena avseende *Seroquel*, tvisten rörande genomsnittligt grossistpris i USA, antitrusttvisten rörande *Toprol-XL* samt de kommersiella tvisterna avseende *Nexium*. Liksom under föregående år har dessa undantagits från resultatet för kärnverksamheten och full information om dessa frågor återfinns i not 25 i bokslutet från sidan 176.
- > 61 MUSD (2011: 0 USD) i förvärs- och transaktionsrelaterade kostnader i samband med våra arrangemang avseende Ardea och det nya BMS-samarbetet. För ytterligare information om dessa transaktioner se not 9 och not 22 till bokslutet.

> Under 2011 undantogs också vinsten på 1 483 MUSD från försäljningen av vårt dotterbolag Astra Tech från resultatet för kärnverksamheten. För ytterligare information om denna avyttring se not 22 till bokslutet på sidan 166.

Redovisat rörelseresultat 2012 minskade med 34% (redovisat: 36%) till 8 148 MUSD. Redovisad vinst per aktie uppgick till 4,95 USD under 2012, en minskning med 29% (redovisat: 32%). Att nedgångarna är större än motsvarande ekonomiska mått för kärnverksamheten förklarades av den gynnsamma effekten på 1 483 MUSD på redovisade övriga intäkter under 2011 från försäljningen av Astra Tech, och högre kostnader för omstrukturering och avskrivningar under 2012, jämfört med 2011.

Finansnettot uppvisade 2012 ett underskott på 502 MUSD, i nivå med 512 MUSD som redovisades 2011. Nettoförluster vid marknadsvärdering av långfristiga skulder och derivat uppgick till 10 MUSD under 2012, jämfört med vinster på 4 MUSD 2011. Detta uppvägdes av minskade finansiella nettokostnader för koncernens pensionsplaner.

Den redovisade skattekostnaden 2012 på 1 376 MUSD (2011: 2 333 MUSD) består av en aktuell skattekostnad på 1 677 MUSD (2011: 2 573 MUSD) och en skatteintäkt till följd av förändringar i uppskjuten skatt motsvarande 301 MUSD (2011: 240 MUSD). I skattekostnaden för 2012 ingår en kreditering avseende aktuell skatt under tidigare perioder på 79 MUSD (2011: 102 MUSD). Den redovisade skattesatsen 2012 var 18,0% (2011: 19,0%). Den redovisade skattesatsen 2012 gynnades av en justering på 230 MUSD av uppskjuten skatt efter en i praktiken beslutad sänkning av den svenska bolagsskattesatsen från 26,3% till 22% som trädde i kraft den 1 januari 2013, samt en justering på 240 MUSD avseende tidigare perioder efter den fördelaktiga förlikningen i ett internprissättningsärende. Undantas dessa poster skulle den redovisade skattesatsen 2012 ha varit 24,1%. Denna skattesats tillämpas på de skattepliktiga justeringarna av rörelseresultatet för kärnverksamheten 2012, vilket resulterar i en skattesats för kärnverksamheten 2012 på 19,0%. Den redovisade skattesatsen 2011 gynnades av en skattefri vinst vid avyttringen av Astra Tech och en gynnsam justering med 520 MUSD av skatteavsättningar efter tillkännagivandet i mars 2011 att myndigheterna i Storbritannien (HM Revenue & Customs) och i USA (Internal Revenue Service, IRS) kommit överens om villkoren i ett internprissättningsbesked (Advance Pricing Agreement) avseende internprissättning för AstraZenecas verksamhet i USA för perioden 2002 till utgången av 2014 samt ett relaterat värderingsärende. Undantas dessa gynnsamma effekter uppgick den redovisade skattesatsen 2011 till 26,4%.

Totalresultatet 2012 minskade, jämfört med 2011, med 3 065 MUSD till 6 405 MUSD. Bakom låg främst resultatminskningen under

året med 3 680 MUSD, delvis uppvägt av en ökning med 615 MUSD i övrigt totalresultat, främst på grund av att aktuariella förluster för våra förmånsbestämda pensionsplaner 2012 inte var så stora som 2011 (657 MUSD). Denna förlust uppkom genom att lägre diskonteringsränta tillämpades på våra långsiktiga pensionsåtaganden, vilket återspeglade de externa marknadsförutsättningarna.

### Kassaflöde och likviditet – 2012

Alla uppgifter i detta avsnitt utgörs av redovisade siffror.

Kassaflödet från rörelsen uppgick till 6 948 MUSD under året fram till den 31 december 2012, jämfört med 7 821 MUSD 2011. Minskningen med 873 MUSD berodde i första hand på lägre rörelseresultat, uppvägt av lägre skattebetalningar.

Kassautflödet på 5 607 MUSD under 2012 avseende investeringar inkluderade köpet av Ardea (1 187 MUSD) och immateriella anläggningstillgångar som sammanhänger med vårt samarbete med BMS rörande Amylin (3 358 MUSD). Kassainflödet 2011 på 577 MUSD avseende investeringar gynnades av avyttringen av Astra Tech (1 772 MUSD).

Nettokontantutbetalningar till aktieägare minskade från 9 370 MUSD 2011 till 5 871 MUSD 2012. Minskningen beror i första hand på avbrytandet av aktieåterköpsprogrammet i oktober 2012. I nettokontantutbetalningar 2012 till aktieägare ingick betald utdelning på 3 665 MUSD (2011: 3 764 MUSD).

Den 31 december 2012 uppgick den utestående bruttoskulden (räntebärande lån och krediter) till 10 310 MUSD (2011: 9 328 MUSD). Av denna bruttoskuld förföll 901 MUSD till betalning inom ett år, inbegripet 774 MUSD i penningmarknadslån (2011: 0 USD) med olika kortfristiga förfallodatum, samtliga inom 90 dagar. Under 2011 ingick i beloppen som förföll inom 1 år 1 769 MUSD relaterade till återbetalning av lån.

Under september 2012 emitterade bolaget 2 miljarder USD i nya långfristiga lån i två delar, 1 miljard USD som förfaller 2019, med en kupong på 1,95% och 1 miljard USD som förfaller 2042 med en kupong på 4,00%. Nettoersättningen på 1 980 MUSD vid emissionen användes för att återbetala ett obligationslån på 1,75 miljarder USD med en kupong på 5,40% som förföll i september 2012 och för bolagsändamål.

Nettoskulden uppgick till 1 369 MUSD i slutet av 2012, en minskning från netto likvida medel på 2 849 MUSD i slutet av 2011.

### Finansiell ställning – 2012

Alla uppgifter i detta avsnitt utgörs av redovisade siffror.

Under 2012 ökade de totala nettotillgångarna med 480 MUSD till 23 946 MUSD. Ökningen i nettotillgångar berodde till stor del på koncernens vinst på 6 270 MUSD, motverkad av utdelningar på 3 619 MUSD och nettoaktieåterköp på 2 206 MUSD.

	2012 Tidigare definition av kärnverksamheten (såsom den tidigare har redovisats) MUSD	Ytterligare justeringar för kärnverksamheten efter omräkning			2012 Nya reviderade värden för kärnverksamheten MUSD
		Avskrivning MUSD	Nedskrivning MUSD	IAS 19 (2011) ändringar MUSD	
Intäkter	27 973	–	–	–	27 973
Kostnad för sålda varor	–5 257	325	–	–	–4 932
<b>Bruttoresultat</b>	<b>22 716</b>	<b>325</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>23 041</b>
Distributionskostnader	–320	–	–	–	–320
Forsknings- och utvecklingskostnader	–4 452	25	186	–	–4 241
Försäljnings- och administrationskostnader	–8 541	152	–	–	–8 389
Övriga rörelseintäkter och kostnader	1 027	41	–	–	1 068
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10 430</b>	<b>543</b>	<b>186</b>	<b>–</b>	<b>11 159</b>
Skatter	–1 885	–107	–45	15	–2 022
Vinst per aktie (USD)	6,41	0,35	0,11	(0,04)	6,83

### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar minskade 2012 med 336 MUSD till 6 089 MUSD. Anskaffningar på 772 MUSD (2011: 807 MUSD) motverkades av avskrivningar på 1 023 MUSD (2011: 1 086 MUSD) och avyttringar på 224 MUSD (2011: 233 MUSD).

### Goodwill och immateriella tillgångar

Koncernens goodwill på 9 898 MUSD per den 31 december 2012 (2011: 9 862 MUSD) härrörde i första hand från förvärvet av MedImmune 2007 och från omstruktureringen 1998 av vårt joint venture i USA med Merck. Goodwill på 30 MUSD, som uppkom vid vårt förvärv av Ardea aktiverades under 2012 (se not 22 till bokslutet på sidan 166).

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 16 448 MUSD den 31 december 2012 (2011: 10 980 MUSD). Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6 916 MUSD 2012 (2011: 442 MUSD), inklusive 1 464 MUSD vid förvärvet av Ardea, 3 358 MUSD vid utvidgningen av vårt diabetessamarbete med BMS samt 1 475 MUSD i samband med våra arrangemang avseende Merck. Avskrivningarna under 2012 uppgick till 1 296 MUSD (2011: 911 MUSD) och nedskrivningarna till totalt 199 MUSD (2011: 553 MUSD). För ytterligare information om våra anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar och kostnadsförda nedskrivningar se not 9 till bokslutet från sidan 150.

### Fordringar, skulder och avsättningar

Kundfordringar minskade med 934 MUSD till 5 696 MUSD i linje med de lägre intäkterna under 2012.

Andra fordringar 2012 minskade med 402 MUSD till 835 MUSD till följd av att medel blev tillgängliga från externt förvaltade förlikningsfonder relaterade till rättsärenden med anknytning till *Seroquel*. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 2012 ökade med 563 MUSD, i huvudsak beroende på en ökning av förutbetalda kostnader relaterade till vår Amylin-transaktion (se not 9 till bokslutet på sidan 150).

Leverantörsskulder och andra skulder ökade med 862 MUSD under 2012 till 10 222

MUSD, varvid ökade upplupna kostnader på 1 323 MUSD på grund av våra åtaganden gentemot Merck i samband med avslutandet av samarbetet (se not 9 till bokslutet på sidan 150) uppvägdes av en minskning i upplupna rabatter och prisnedsättningar (chargebacks) på 799 MUSD. Minskningen 2012 i rabatter och prisnedsättningar (chargebacks) berodde i första hand på minskade intäkter i USA under 2012. För ytterligare information om förändringarna i rabatter och prisnedsättningar (chargebacks) se sidan 83.

I minskningen i avsättningar med 518 MUSD under 2012 ingick 1 096 MUSD i ytterligare kostnader, vilka kostnadsfördes under 2012, uppvägt av 1 476 MUSD i kontantbetalningar. I kostnaderna på 1 096 MUSD under 2012 ingick 873 MUSD för vårt globala omstruktureringssinitiativ och 90 MUSD avseende juridiska kostnader. Kontantbetalningar 2012 på 1 476 MUSD inkluderade en minskning på 427 MUSD av våra avsättningar relaterade till *Seroquel*, efter att medel blev tillgängliga från våra förlikningsfonder enligt redogörelsen ovan, och 853 MUSD för vårt globala omstruktureringssprogram.

### Skatteskuld och skattefordran

Skatteskulden 2012 minskade med 275 MUSD till 2 059 MUSD, huvudsakligen på grund av uppgörelsen av ett interprisättningsärende enligt redogörelse i not 4 till bokslutet från sidan 143. Skattefordringar 2012 på 803 MUSD bestod av skatt som AstraZeneca förväntades erhålla från vissa myndigheter vid uppgörelse avseende interprisrevisioner och tvister (se not 25 till bokslutet på sidan 183) samt periodiserade skattebetalningar. Uppskjuten nettoskatteskuld ökade med 244 MUSD under 2012.

### Pensionsskulder

Nettopensionsskulden minskade 2012 med 409 MUSD, främst beroende på en engångsbetalning på 300 MGBP (463 MUSD) till den förmånsbestämda planen i Storbritannien.

### Reviderade ekonomiska mått för kärnverksamheten

Så som redogjordes för på sidorna 97 och 98 i vår årsredovisning med information från

Form 20-F 2012, uppdaterade koncernen, från och med resultaten för första kvartalet 2013, sin definition av ekonomiska mått för kärnverksamheten för att undanta alla avskrivningar och nedskrivningar avseende immateriella anläggningstillgångar, med undantag för de immateriella tillgångar som rör IT-system.

Enligt vår tidigare definition av siffrorna för kärnverksamheten undantogs vissa väsentliga poster, t ex kostnader och avsättningar relaterade till våra globala omstruktureringssprogram, avskrivningar och nedskrivningar av de betydande immateriella tillgångar som hör samman med förvärvet av MedImmune 2007 och med våra arrangemang för avslutandet av samarbetet med Merck i USA samt andra angivna poster. De poster som undantogs från resultatet för kärnverksamheten enligt vår tidigare definition fortsätter att ingå i den nya definitionen.

Eftersom immateriella anläggningstillgångar som förvärvats till följd av transaktioner avseende verksamhetsutveckling utgör en ökande andel av koncernens tillgångar, ger den nya definitionen en tydligare bild av inverkan från avskrivningar och nedskrivningar som ingår i redovisat resultat. Dessutom anser vi att den underlättar jämförelser mellan vårt resultat och jämförbara läkemedelsföretags resultat, samtidigt som vi är medvetna om att mått som inte överensstämmer med god redovisningssed skiljer sig åt mellan företag.

Närmare information om justeringarna som gjorts avseende vårt redovisade resultat för att komma fram till vår reviderade ställning för kärnverksamheten återfinns på sidan 76.

De justeringar som gjorts rörande våra siffror för kärnverksamheten 2012 vid övergången från vår tidigare definition av kärnverksamheten till de reviderade siffrorna redovisas närmare i tabellen ovan. Justeringarna inkluderar justeringen som har gjorts avseende både vår redovisade ställning och ställningen för kärnverksamheten efter införandet av ändringarna i IAS 19 (2011) enligt närmare redogörelse på sidan 136.

# Aktieägarinformation

## AstraZeneca PLC aktieförteckning och börskurser

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Utestående stamaktier – miljoner</b>					
Vid årets slut	1 451	1 409	1 292	1 247	<b>1 257</b>
Vägt genomsnitt för året	1 448	1 438	1 361	1 261	<b>1 252</b>
<b>Börskurs – per stamaktie</b>					
Högsta, pence	2947	3385	3194	3111,5	<b>3612</b>
Lägsta, pence	2147	2732	2543,5	2591	<b>2909,5</b>
Vid årets slut, pence	2910,5	2922	2975	2909,5	<b>3574,5</b>

## Procentuell fördelning av utfärdad aktiekapital per den 31 december

Antal aktier per innehav	2009	2010	2011	2012	2013
Antal stamaktier	%	%	%	%	%
1 – 250	0,5	0,5	0,6	0,6	<b>0,5</b>
251 – 500	0,7	0,6	0,7	0,7	<b>0,6</b>
501 – 1 000	0,8	0,8	0,8	0,8	<b>0,8</b>
1 001 – 5 000	1,1	1,1	1,2	1,1	<b>1,1</b>
5 001 – 10 000	0,2	0,2	0,2	0,2	<b>0,2</b>
10 001 – 50 000	1,1	1,0	1,0	1,0	<b>1,0</b>
50 001 – 1 000 000	13,0	12,8	13,8	12,6	<b>12,3</b>
Över 1 000 000 <sup>1</sup>	82,6	83,0	81,7	83,0	<b>83,5</b>

<sup>1</sup> Inklusive Euroclear- och ADR-innehav.

Den 31 december 2013 hade AstraZeneca PLC 103 411 registrerade aktieägare med 1 257 170 087 stamaktier. Dessutom fanns cirka 250 000 innehavare av amerikanska depåbevis (ADR) motsvarande 13,4% av det utfärdade aktiekapitalet i bolaget och 109 767 stamaktieägare i Sverige (registrerade hos Euroclear Sweden) med ett innehav motsvarande 11,8% av det utfärdade aktiekapitalet i bolaget. De amerikanska depåbevisen, vilka var och en motsvarar en stamaktie, är utfärdade av JPMorgan Chase Bank (JPMorgan).

I samband med 1999 års fusion mellan Astra och Zeneca, varvid bolaget bildades, 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. Det uppnåddes genom en kapitalreduktion i enlighet med sektion 135 i Companies Act 1985. Då kapitalreduktionen genomförts, annullerades alla Zeneca-aktier och beloppet som uppkom genom annulleringen av aktier 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 USD-aktier emitterades, emitterade bolaget 50 000 inlösbare preferensaktier mot kontant betalning till nominellt belopp. De inlösbare preferensaktierna medför begränsad rösträtt, ingen rätt till utdelning och kan lösas in av koncernen till nominellt belopp, efter det att bolaget skriftligen meddelat den registrerade innehavaren av preferensaktier minst sju dagar i förväg.

Totalt 826 miljoner stamaktier i AstraZeneca emitterades till de aktieägare i Astra som accepterade fusionserbjudandet före 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.

Sedan april 1999, efter samgåendet mellan Astra och Zeneca, sker den huvudsakliga handeln med aktier i bolaget på börserna i London (LSE), Stockholm (OMX Nordic) och New York (NYSE). I tabellen nedan redovisas högsta och lägsta aktiekurser för bolaget under 2012 och 2013 med följande förutsättningar:

- > För aktier noterade på Londonbörsen (LSE) kommer uppgifterna gällande högsta och lägsta aktiekursers slutnoteringar från The Daily Official List, börslistan.
- > För aktier noterade på Stockholmsbörsen (OMX Nordic) är de högsta och lägsta slutnoteringarna angivna i börslistan.
- > För amerikanska depåaktier (ADS) noterade på New York-börsen (NYSE) kommer uppgifterna gällande högsta och lägsta noteringar från Dow Jones (ADR quotations).

		Aktier, LSE		Aktier, OMX Nordic		ADS	
		Högsta (pence)	Lägsta (pence)	Högsta (SEK)	Lägsta (SEK)	Högsta (USD)	Lägsta (USD)
2012	– Kvartal 1	3111,5	2778,5	329,5	294,5	48,58	44,18
	– Kvartal 2	2867,0	2591,0	309,3	286,2	46,22	40,03
	– Kvartal 3	3096,0	2882,0	326,4	307,3	48,36	45,01
	– Kvartal 4	3042,5	2792,5	326,3	300,8	48,90	44,34
2013	– Kvartal 1	3299,5	2909,5	323,9	284,5	50,06	44,67
	– Kvartal 2	3521,5	3052,5	354,9	317,4	53,01	47,22
	– Kvartal 3	3335,0	3116,5	336,2	319,6	52,08	47,87
	– Kvartal 4	3612,0	3113,0	387,8	321,5	59,50	49,72
	– Juli	3335,0	3134,0	331,7	319,6	50,86	47,87
	– Augusti	3334,0	3178,0	336,2	324,3	51,41	49,21
	– September	3257,0	3116,5	334,1	322,0	52,08	48,88
	– Oktober	3330,0	3113,0	343,4	321,5	53,57	49,72
	– November	3513,5	3267,0	376,1	341,7	57,19	52,39
	– December	3612,0	3447,0	387,8	367,9	59,50	56,22

## Större aktieinnehav

Per den 31 januari 2014 hade nedanstående aktieägare tillkännagivit innehav i bolagets utfärdade stamaktiekapital, i enlighet med kraven i avsnitt 5.1.2 eller 5.1.5 i UK Listing Authority's Disclosure and Transparency Rules:

Aktieägare	Antal stamaktier	Datum för information till bolaget <sup>1</sup>	Procentandel av utfärdat kapital
BlackRock, Inc.	100 885 181	8 december 2009	8,01
Invesco Limited	72 776 277	6 oktober 2009	5,78
Axa SA	56 991 117	3 februari 2009	4,52
Investor AB	51 587 810	2 februari 2012	4,09
The Capital Group Companies, Inc.	37 932 044	23 januari 2014	3,01

<sup>1</sup> Efter dagen för information till bolaget kan någon av ovanstående stamaktieägars 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 enligt AstraZenecas återköpsprogram) eller minska (genom en emission av nya aktier enligt något av AstraZenecas aktieprogram).

Så vitt AstraZeneca PLC känner till hade ingen annan aktieägare ett anmälningsskyldigt innehav av de utfärdade stamaktierna i bolaget.

Nedan anges förändringar i procentuellt innehav hos de största aktieägarna under de senaste tre åren. Rösträtten skiljer sig inte för de största aktieägarna.

Aktieägare	31 januari 2014	31 januari 2013	2 februari 2012	27 januari 2011
BlackRock, Inc.	8,01	8,08	7,87	7,18
Invesco Limited	5,78	5,83	5,67	5,18
Axa SA	4,52	4,57	4,44	4,06
Investor AB	4,09	4,13	4,02	3,67
Legal & General Investment Management Limited	< 3,00	4,62	4,50	4,10
The Capital Group Companies, Inc.	3,01	< 3,00	< 3,00	< 3,00

Amerikanska depåaktier (ADS) bekräftade genom amerikanska depåbevis (ADR) utfärdade av JPMorgan som depåbank, är noterade på New York-börsen. Per den 31 januari 2014 utgjorde stamaktier representerade av depåaktier 13,25% av det totala antalet utestående stamaktier.

Antal registrerade innehavare av stamaktier i aktieägarregistret per den 31 januari 2014:

> I USA 737  
> Totalt 102 633

Antal innehavare av amerikanska depåbevis (ADR) per den 31 januari 2014:

> I USA 2 024  
> Totalt 2 032

Så vitt AstraZeneca PLC känner till ägs eller kontrolleras bolaget varken direkt eller indirekt av ett eller flera bolag eller av någon regering.

AstraZeneca PLC känner inte till några omständigheter som skulle kunna resultera i att kontrollen över bolaget förändras.

Per den 31 januari 2014 uppgick styrelseledamöters och ledande befattningshavares totala antal av bolagets röstberättigade värdepapper till:

Kategori av värdepapper	Ägt belopp	Procentandel av kategori
Stamaktier	443 720	0,04

## Transaktioner med närstående

Under perioden 1 januari 2014 till 31 januari 2014 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 till bokslutet på sidan 184).

## Optioner att köpa värdepapper från moderbolaget eller dotterbolag

(a) Per den 31 januari 2014 fanns det följande utestående optioner för teckning av stamaktier:

Antal aktier	Teckningspris (pence)	Sista inlösendag
7 251 738	1882 – 3335	2014 – 2019

Det vägda genomsnittliga teckningspriset för utestående optioner per den 31 januari 2014 var 2502 pence. Alla optioner tilldelas i enlighet med bolagets personaloptionsprogram.

(b) I paragraf (a) ingår tilldelade optioner till chefer i AstraZeneca enligt följande:

Antal aktier	Teckningspris (pence)	Sista inlösendag
182 324	1882 – 3335	2016 – 2019

(c) Per den 31 januari 2014, hade ingen styrelseledamot optioner avseende stamaktier.

Under perioden 1 januari 2014 till 31 januari 2014 utnyttjade ingen styrelseledamot några optioner.

## Utbetalning av utdelning

För stamaktier som är noterade på Londonbörsen och Stockholmsbörsen samt för depåbevis (ADR) som är noterade på New York-börsen är avstämningsdagen för andra halvårets utdelning för 2013, vilken utbetalas den 24 mars 2014, den 21 februari 2014. Datum för handel exklusive utdelning var den 19 februari 2014.

Avstämningsdagen för första halvårets utdelning 2014, vilken utbetalas den 15 september 2014, är den 15 augusti 2014.

Framtida utdelningar kommer normalt att utbetalas enligt följande:

- > **Första halvåret:** Meddelas i juli och utbetalas i september.
- > **Andra halvåret:** Meddelas i januari och utbetalas i mars.

## Resultatrapporter

AstraZenecas oreviewerade bokslut avseende de första tre månaderna 2014 kommer att offentliggöras den 24 april 2014 och bokslutet för de första sex månaderna 2014 kommer att offentliggöras den 31 juli 2014.

## Offentliga dokument

Bolagsordningen och andra dokument rörande bolaget, som denna årsredovisning refererar till, finns på koncernens huvudkontor på 2 Kingdom Street, London W2 6BD, Storbritannien.

## Beskattnings av personer bofasta i USA

Nedanstående sammanställning avseende väsentliga inkomstskattekonsekvenser i Storbritannien och USA för innehav av stamaktier eller depåbevis (ADR) av de innehavare som är bofasta i USA och som beskrivs nedan, 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. I sammanställningen beskrivs inte alla skattekonsekvenser som kan vara relevanta mot bakgrund av de särskilda omständigheterna för aktieägare bofasta i USA samt skattekonsekvenser som är tillämpliga för aktieägare bofasta i USA och som omfattas av särskilda regler (till exempel vissa finansiella institutioner, enheter som behandlas som delägarskap (partnerships) enligt ameri-

kansk federal skattelagstiftning, personer vars funktionella valuta enligt amerikansk federal skattelagstiftning inte är USD, skattebefriade enheter, personer som omfattas av alternativ minimiskatt, personer som omfattas av skatt inom ramen för Medicare på nettoinkomster från investeringar (net investment income) eller personer som innehar stamaktier eller depåbevis (ADR) i samband med handel eller verksamhet utanför USA). Innehavare, som är bofasta i USA, uppmanas konsultera sina skatterådgivare om hur deras särskilda omständigheter påverkar skattekonsekvenserna av brittisk och amerikansk skattelagstiftning avseende ägande av stamaktier eller depåbevis (ADR).

Denna sammanfattning grundar sig delvis på att JPMorgan fungerar som depåbank för depåbevisen och förutsätter att varje förpliktelse i depåavtalet mellan bolaget, JPMorgan och innehavarna som från tid till annan äger depåbevis samt eventuella relaterade avtal, uppfylls i enlighet med dess villkor. Det amerikanska finansdepartementet (US Treasury) har uttryckt farhågor för att parter som i förväg erhåller amerikanska depåaktier (ADS) innan aktierna levereras till depåbanken, eller mellanhänder i kedjan av ägare mellan innehavare och utfärdare av värdepapper som underbygger de amerikanska depåaktierna, eventuellt agerar på ett sätt som är oförenligt med hur amerikanska innehavare av amerikanska depåaktier har rätt att yrka avdrag för utländska skattstillgodohavanden. Sådana åtgärder skulle också strida mot den begäran om lägre skattesatser, som beskrivs nedan, för utdelningar som mottagits av vissa privata aktieägare bosatta i USA. Följaktligen skulle möjligheten att erhålla lägre skattesatser för utdelningar som erhållits av vissa privata aktieägare bosatta i USA kunna påverkas av åtgärder som kan vidtas av parter till vilka amerikanska depåbevis överläts i förväg.

I denna sammanfattning avses med "bofast i USA" en ägare av stamaktier eller depåbevis som, enligt de amerikanska federala skattebestämmelserna, är medborgare eller bofast i USA, ett företag (eller annan enhet som beskattas som ett företag), som skapats eller organiserats i enlighet med lagstiftningen i USA, någon av dess delstater eller District of Columbia, eller en juridisk

person eller stiftelse vars intäkter omfattas av amerikansk federal beskattning oavsett källa.

Denna sammanfattning utgår från att vi inte är, och inte heller blir, ett passivt utländskt investeringsbolag, vilket redovisas på motstående sida.

## Inkomstskatt på utdelningar i Storbritannien 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 den utsträckning som den utbetalts ur bolagets aktuella eller ackumulerade inkomster och vinster beräknade enligt amerikanska federala inkomstskatteprinciper. Bolaget gör inte beräkningar av sina inkomster och vinster i enlighet med amerikanska federala inkomstskatteprinciper, och därmed förväntas att avkastning i allmänhet rapporteras till aktieägare bofasta i USA som utdelning. Utdelningsbeloppet kommer att vara beloppet i USD, som erhålls av depåbanken för innehavare av amerikanska depåbevis (ADR) bosatta i USA (eller om det rör sig om stamaktier, värdet i USD av de aktieägare bosatta i USA, oavsett om utdelningen omräknas till USD) och den kommer inte att kvalificera för det avdrag som erhålls vid utdelning vanligtvis kan fås av amerikanska bolag. Om utdelningen omräknas till USD vid tidpunkten för mottagandet, bör inte stamaktieägare, bosatta i USA i allmänhet behöva redovisa valutakursvinster eller -förluster avseende utdelningsinkomsten. De kan få valutakursvinster eller -förluster om utdelningsbeloppet omräknas till USD efter tidpunkten för mottagandet.

Med förbehåll för tillämpliga preskriptionsregler och diskussionen ovan om påpekandena från US Treasury, kan utdelningar som erhållits av vissa privatpersoner bosatta i USA som innehar stamaktier eller amerikanska depåbevis bli föremål för fördelaktiga amerikanska inkomstskattesatser. Innehavare 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 dessa förmånliga skattesatser.

### Beskattning av kapitalvinster

I enlighet med gällande brittisk lag 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 stamaktier eller depåbevis (ADR), om inte sådana stamaktier eller ADR ägs i samband med handel, yrke eller sysselsättning som utövas i Storbritannien genom en filial eller agentur eller annat permanent driftsställe.

En innehavare som är bofast i USA kommer generellt sett att beskattas enligt amerikansk federal lagstiftning vid försäljning eller utbyte av stamaktier eller depåbevis för reavinster eller -förluster motsvarande skillnaden mellan försäljningspriset i USD och det skattemässiga anskaffningsvärdet för stamaktierna i USD eller ADR. Innehavare som är bofasta i USA bör rådfråga sina skatterådgivare om hanteringen av reavinster, vilka kan komma att beskattas lägre än förvärvsinkomst för privatpersoner som är bofasta i USA, och om hanteringen av reaförluster, för vilka avdragsrätten kan vara begränsad.

### Passivt utländskt investeringsbolag (PFIC)

Vi bedömer att vi inte är ett passivt utländskt investeringsbolag (PFIC) i enlighet med de amerikanska skattebestämmelserna, för året som slutade den 31 december 2013. Eftersom PFIC-status emellertid beror på sammansättningen av våra intäkter och tillgångar samt på marknadsvärdet på våra tillgångar (inklusive bland annat aktieinvesteringar som uppgår till mindre än 25%) vid olika tidpunkter, kan vi dock inte garantera att vi inte betraktas som PFIC under något beskattningsår. Om vi behandlas som PFIC för något beskattningsår under vilket stamaktier eller amerikanska depåbevis innehas, kan vissa negativa skattekonsekvenser drabba innehavare bosatta i USA.

### Rapportering och innehållande av skatt

Betalning av utdelning och inkomst från försäljning i USA eller via vissa finansiella mellanhänder, relaterade till USA, kan omfattas av informationskrav (information reporting) och kan vara föremål för innehållande av skatt (backup withholding), om inte (i) den i USA bofasta innehavaren är ett bolag eller annan undantagen mottagare eller (ii) såvitt avser innehållande av skatt, den i USA bosatta innehavaren tillhandahåller ett korrekt skatteregistreringsnummer (taxpayer identification number) och intygar att innehavaren inte omfattas av innehållande av skatt. Beloppet som innehålls vid en betalning till en i USA bofast innehavare medges som kreditering mot innehavarens federala inkomstskatt i USA och kan berättiga innehavaren till en återbetalning, under förutsättning att den begärda informationen i erforderlig tid lämnas till den amerikanska skattemyndigheten IRS. Vissa innehavare som är bofasta i USA och som är individer (och enligt regler som föreslagits av det amerikanska finansdepartementet (US Treasury), vissa enheter) kan vara tvungna att redovisa information om värdepapper som utfärdats av icke-amerikanska personer (eller utländska konton genom vilka värdepapper innehas), vanligen på IRS Form 8938, med vissa undantag (bland annat ett undantag för värdepapper som innehas på konton som innehas av amerikanska finansiella institutioner). Innehavare som är bosatta i USA bör konsultera sina skatterådgivare om sina redovisningskyldigheter när det gäller stamaktier eller ADR.

### Arvsskatt i Storbritannien

Enligt det nuvarande avtalet (förmögenhetsskattekonventionen) avseende dubbelbeskattning av förmögenhetsskatt mellan USA och Storbritannien, gäller normalt för stamaktier 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 arvsskatt vid dödsfall eller om personen under sin livstid skänker stamaktier eller depåbevis (ADR) som avdragsgill gåva. Förutsättningen för detta är att gällande federala gåvo- eller förmögenhetsskatter betalas i USA, såvida inte stamaktierna eller depåbevisen (ADR) utgör tillgång i ett fast driftställe ägt av personen i Storbritannien eller, om aktieägaren tillhandahåller oberoende personliga tjänster och har en fast verksamhetsbas med säte i Storbritannien. Om stamaktierna eller depåbevisen (ADR) förvaltas av en förtroendemans som, vid tidpunkten för likviden var en aktieägare bosatt i USA, belastas stamaktierna eller depåbevisen (ADR) i allmänhet inte av arvsskatt i Storbritannien, förutsatt att förtroendemannen vid tidpunkten för likviden inte var medborgare i Storbritannien, eller att stamaktierna eller depåbevisen utgör tillgång i ett fast driftställe som ägs av personen i Storbritannien, eller, om aktieägaren tillhandahåller oberoende personliga tjänster och har en fast verksamhetsbas med säte i Storbritannien. I de undantagsfall stamaktier eller depåbevis (ADR) belastas både med arvsskatt i Storbritannien och med 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 brittisk stämpelavgift eller stämpelskatt (stamp duty reserve tax, SDRT) kan uppkomma när stamaktier deponeras i samband med utfärdandet av depåbevis (ADR). Stämpelavgiften eller stämpelskatten kommer i allmänhet att utgöra 1,5% av värdet på köpeskillingen eller, i vissa fall, värdet på stamaktierna. Det utgår ingen stämpelskatt om 1,5% på emitterandet av stamaktier (eller överförandet av stamaktier när det ingår i anskaffandet av nytt kapital) i arrangemanget avseende ADR.

Ingen brittisk stämpelavgift kommer att påföras vid förvärvet eller överföringen av befintliga ADR, under förutsättning att ett instrument för överföringen eller skriftligt

avtal om överföringen upprättas utanför Storbritannien och alltid förblir utanför Storbritannien. Ett avtal om överföring av ADR kommer inte att leda till stämpelskatt.

En överföring av eller ett avtal om att överföra stamaktier kommer i allmänhet att bli föremål för brittisk stämpelavgift eller stämpelskatt på 0,5% av beloppet eller värdet på erlagd köpeskilling avrundat uppåt till (vid stämpelavgift) närmaste 5 GBP.

Överföring av stamaktier till CREST (Central Security Depository) kommer i allmänhet inte att bli föremål för stämpelavgift eller stämpelskatt om inte sådan överföring görs mot ersättning i pengar eller motsvarande. I

så fall föreligger skyldighet att betala stämpelskatt på 0,5% av värdet på ersättningen. Papperslös överföring av stamaktier inom CREST medför i allmänhet skyldighet att betala stämpelskatt på 0,5% av värdet på ersättningen. CREST ska uppbära stämpelskatt från köparen för relevanta transaktioner som reglerats inom systemet.

#### Valutareglering 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 stamaktier eller depåbevis (ADR).

Det finns inga begränsningar, enligt brittisk lag eller enligt bolagets bolagsordning, för ej fast bosatta innehavares eller utländska ägares rätt att vara registrerade innehavare av, eller röstberättigade för stamaktier eller ADR, eller vara registrerade innehavare av räntepapper eller förlagslån i Zeneca Wilmington Inc. eller i bolaget.

#### Valutakursförändringar

Följande valutakursinformation visar de genomsnittskurser och avistakurser som används av AstraZeneca:

	SEK/USD	USD/GBP
Genomsnittskurser (rapport över totalresultat, rapport över kassaflöden)		
2011	6,5059	1,5996
2012	6,7782	1,5834
<b>2013</b>	<b>6,5089</b>	<b>1,5621</b>
Avistakurser vid årets slut (rapport över finansiell ställning)		
2011	6,9050	1,5443
2012	6,5176	1,6171
<b>2013</b>	<b>6,4233</b>	<b>1,6502</b>

# Information om företaget

## Bolagets historik och utveckling

AstraZeneca PLC konstituerades i England och Wales den 17 juni 1992 i enlighet med Companies Act 1985. Det är ett börsnoterat företag hemmahörande i Storbritannien. Bolagets organisationsnummer är 2723534 och bolagets säte är 2 Kingdom Street, London W2 6BD, Storbritannien, tel: +44 (0) 20 7604 8000. Från februari 1993 till april 1999 hette bolaget Zeneca Group PLC. Den 6 april 1999 bytte bolaget namn till AstraZeneca PLC.

Bolaget bildades när Imperial Chemical Industries PLCs verksamhet för läkemedel, agrokemi och specialkemi avskildes under 1993. 1999 sålde bolaget specialkemiverksamheten. 1999 fusionerades också bolaget med svenska Astra AB. Under 2000 avskildes agrokemi-verksamheten och fusionerades med motsvarande verksamhet i Novartis. Tillsammans bildade de det nya bolaget Syngenta AG.

Under 2007 förvärvade bolaget MedImmune, ett företag baserat i USA och med verksamhet inom biologiska läkemedel och vacciner.

Koncernens huvudkontor är beläget på 2 Kingdom Street, London W2 6BD, Storbritannien.

## Bolagsordning

### Syfte

Bolagets syfte är utan restriktioner.

Varje förändring i bolagsordningen kräver godkännande av aktieägarna genom ett särskilt beslut vid en bolagsstämma.

### Styrelsen

Styrelsen har befogenhet att leda bolagets verksamhet, till exempel genom befogenhet att tilldela och återköpa dess aktier, i tillämpliga fall efter beslut av aktieägarna. 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 har bolagets alla befogenheter för att låna pengar. Ändring av dessa befogenheter kräver att ett beslut antas av aktieägarna med kvalificerad majoritet (special resolution).

Samtliga styrelseledamöter måste varje år ställa sin plats till förfogande vid bolagets årsstämma och kan ställa upp för val eller

omval. Styrelseledamöter är inte förhindrade från att vid en viss ålder ställa upp för val och omval.

Inom två månader efter att ha blivit utsedda måste styrelseledamöter inneha stamaktier med nyttjanderätt (beneficially own) till ett totalt nominellt värde av minst 125 USD. För närvarande betyder detta att de måste äga minst 500 aktier.

### Rättigheter, företräden och begränsningar knutna till aktier

Per den 31 december 2013, hade bolaget 1 257 170 087 stamaktier och 50 000 inlösbare preferensaktier utestående. Stamaktierna utgör 99,97% och de inlösbare preferensaktierna 0,03% av bolagets totala aktiekapital (dessa procenttal har beräknats på basis av den genomsnittliga valutakursen USD/GBP den 31 december 2013 såsom denna publicerats i London-upplagan av tidningen Financial Times).

I enlighet med aktieägarnas beslut vid bolagsstämman den 29 april 2010, ändrades bolagsordningen med omedelbar verkan så att kravet togs bort för bolaget att ha ett maximikapital, vilket var ett begrepp som avskaffades i Companies Act 2006. Varje stamaktie medför rösträtt på bolagets årsstämmor. 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 årsstämma förutom vid vissa undantagsfall. 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 innehavare av stamaktier att erhålla kapital upp till värdet på dessa aktier.
- > I enlighet med bestämmelser i Companies Act 2006 har bolaget rätt att lösa in de inlösbare preferensaktierna när som helst efter skriftlig uppsägning minst sju dagar i förväg.

Det finns inga särskilda begränsningar för överförande av aktier i bolaget, vilket regleras av bolagsordningen och gällande lagstiftning.

Bolaget känner inte till några överenskomelser mellan aktieägare som kan leda till

begränsningar för överföring av aktier eller som kan leda till begränsningar i rösträtt.

### 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 (extraordinary resolution) på årsstämma och övriga bolagsstämmor.

### Årsstämmor

Årsstämmor och övriga bolagsstämmor, där ett beslut med kvalificerad majoritet ska tas eller en styrelseledamot ska utses, kräver kallelse till aktieägarna minst 21 dagar i förväg. Enligt Companies Act 2006 kräver övriga bolagsstämmor kallelse minst 14 dagar i förväg.

Vid alla årsstämmor är det beslutsmässiga antalet minst två aktieägare, närvarande personligen eller genom fullmakt, och berättigade att rösta om de behandlade frågorna, om inte de två personerna representerar samma företag, eller de två närvarande personerna representerar samma aktieägare genom fullmakt.

Aktieägare eller deras vederbörligen utnämnda ombud och representanter för aktieägare som är juridiska personer har rätt att närvara vid årsstämmor och övriga bolagsstämmor.

### Begränsningar i rätten att äga aktier

Det finns inga begränsningar i rätten att äga aktier.

### Anläggningar

I stort sett alla våra anläggningar ägs med full besittningsrätt, är inte intecknade och är ändamålsenliga.



# Varumärken

AstraZeneca, AstraZenecas logotyp och AstraZenecas symbol är alla varumärken som tillhör AstraZeneca-koncernen.

Följande varumärkesnamn som förekommer kursiverade i denna årsredovisning är varumärken som tillhör AstraZeneca-koncernen:

Varumärke			
<i>Accolate</i>	<i>Entocort</i>	<i>Nolvadex</i>	<i>Symbicort Turbuhaler</i>
<i>Arimidex</i>	<i>Farxiga</i>	<i>Onglyza</i>	<i>Symlin</i>
<i>Atacand</i>	<i>Faslodex</i>	<i>Oxis Turbuhaler</i>	<i>Synagis<sup>1</sup></i>
<i>Atacand Plus</i>	<i>Fluenz</i>	<i>Plendil</i>	<i>Tenormin</i>
<i>Axanum</i>	<i>FluMist</i>	<i>Prilosec</i>	<i>Toprol-XL</i>
<i>Bricanyl</i>	<i>Forxiga</i>	<i>Pulmicort</i>	<i>Turbuhaler</i>
<i>Brilinta</i>	<i>Iressa</i>	<i>Pulmicort Respules</i>	<i>Vimovo</i>
<i>Brilique</i>	<i>Kombiglyze</i>	<i>Pulmicort Turbuhaler</i>	<i>Xigduo</i>
<i>Bydureon</i>	<i>Kombiglyze XR</i>	<i>Rhinocort</i>	<i>Xylocain</i>
<i>Byetta</i>	<i>Komboglyze</i>	<i>Seloken</i>	<i>Zestril</i>
<i>Caprelsa</i>	<i>Losec</i>	<i>Seroquel</i>	<i>Zoladex</i>
<i>Casodex</i>	<i>Meronem</i>	<i>Seroquel IR</i>	<i>Zomig</i>
<i>Crestor</i>	<i>Merrem</i>	<i>Seroquel XR</i>	
<i>Diprivan</i>	<i>Naropin</i>	<i>Symbicort</i>	
<i>EMLA</i>	<i>Nexium</i>	<i>Symbicort SMART</i>	

<sup>1</sup> AstraZeneca äger endast detta varumärke i USA. Abbott äger varumärket i övriga världen.

Följande varumärken som förekommer kursiverade i denna årsredovisning är varumärken som är inlicensierade till AstraZeneca-koncernen genom de självständiga enheter som anges nedan:

Varumärke	Ägare
<i>Cubicin</i>	Cubist Pharmaceuticals, Inc.
<i>Epanova</i>	Chrysalis Pharma AG
<i>Zinforo</i>	Forest Laboratories, Inc.

Följande varumärken som förekommer kursiverade i denna årsredovisning ägs inte av eller är inlicensierade till AstraZeneca-koncernen utan ägs av de självständiga enheter som anges nedan:

Varumärke	Ägare
<i>Lipitor</i>	Pfizer Ireland Pharmaceuticals
<i>messenger RNA Therapeutics</i>	Moderna Therapeutics, Inc.

# Ordlista

## Marknadsdefinitioner

Region	Land
<b>USA</b>	USA
<b>Europa</b>	Albanien* Belgien Bosnien och Hercegovina* Bulgarien Cypern* Danmark Estland* Finland Frankrike Georgien* Grekland Irland Island* Israel* Italien Kazakstan* Kroatien Lettland* Litauen* Luxemburg* Malta* Nederländerna Norge Polen Portugal* Rumänien Schweiz Serbien och Montenegro* Slovakien Slovenien* Spanien Storbritannien Sverige Tjeckien Tyskland Ukraina* Ungern Vitryssland* Österrike
<b>Etablerade marknader ROW</b>	Australien Japan Kanada Nya Zeeland
<b>Tillväxtmarknader</b>	Algeriet Argentina Aruba* Bahamas* Bahrain* Barbados* Bermudas* Brasilien Chile Colombia Costa Rica* Dominikanska Republiken* Egypten El Salvador* Ecuador* Filippinerna Förenade Arabemiraten Guatemala* Honduras* Hong Kong Indien Indonesien Irak* Iran* Jamaica* Jemen* Jordanien* Kina Kuba* Kuwait* Libanon* Libyen* Malaysia Marocko Mexiko Nederländska Antillerna Oman* Pakistan* Palestina* Panama* Peru* Qatar* Ryssland Saudiarabien Sri Lanka* Sydafrika Sydkorea Syrien* Taiwan Thailand Trinidad och Tobago* Tunisien* Turkiet Uruguay* Venezuela Vietnam Övriga Afrika*

\* IMS Health, IMS Midas Quantum Q3 2013-data är inte tillgängliga eller AstraZeneca har inte beställt IMS Health kvartalsdata för dessa länder.

Tabellen ovan är inte en uttömmande lista över alla länder där AstraZeneca bedriver verksamhet, och utesluter länder med intäkter understigande 1 MUSD under 2013.

Etablerade marknader avser USA, Europa och etablerade marknader ROW.

Övriga Afrika inkluderar Angola, Botswana, Etiopien, Ghana, Kenya, Mauritius, Mocambique, Namibia, Nigeria, Swaziland, Tanzania, Uganda, Zambia och Zimbabwe.

Asienområdet innefattar Indien, Indonesien, Malaysia, Filippinerna, Singapore, Sydkorea, Sri Lanka, Taiwan, Thailand och Vietnam.

## Ordlista

Följande förkortningar och uttryck har följande betydelse i denna årsredovisning:

**AbbVie** AbbVie Inc.

**ADC Therapeutics** ADC Therapeutics Sàrl.

**ADR** Amerikanskt depåbevis som berättigar till en ADS.

**ADS** Amerikansk depåaktie som representerar en underliggande aktie.

**Affordable Care Act** Patient Protection and Affordable Care Act är en lag i USA som undertecknades den 23 mars 2010, som en del av en sjukvårdsreform i USA.

**Alpha Core** AlphaCore Pharma LLC

**Amgen** Amgen, Inc.

**Amplimmune** Amplimmune, Inc.

**Amylin** Amylin Pharmaceuticals, LLC (tidigare Amylin Pharmaceuticals, Inc.)

**ANDA** förenklad registreringsansökan, ansökan om godkännande av ett generiskt läkemedel, inlämnad till FDA i USA.

**Ardea** Ardea Biosciences, Inc.

**Astellas** Astellas Pharma Inc.

**Astra** Astra AB som Zeneca fusionerade med 1999.

**Astra Tech** Astra Tech AB.

**AstraZeneca** Bolaget och dess dotterbolag.

**AZIP** AstraZeneca Investment Plan.

**Biologiska läkemedel** Läkemedel som baseras på stora molekyler och som produceras i levande celler.

**Biosimilars** Kopia av ett biologiskt läkemedel tillräckligt likt för att möta registreringsmyndigheters krav, kan konkurrera med patenterade biologiska läkemedel när dessa tappar patentskydd.

**BMS** Bristol-Myers Squibb Company.

**Bolaget** och **Moderbolaget** AstraZeneca PLC (f d Zeneca Group PLC (Zeneca)).

**Bureau Veritas** Bureau Veritas UK Limited.

**CEO** Chief Executive Officer – bolagets koncernchef.

**CER** Constant exchange rates/fastast valutakurser.

**CFO** Chief Financial Officer – bolagets finansdirektör.

**CRL Complete Response Letter** Förfrågan om kompletterande information från FDA som används när en registreringsansökan inte kan godkännas så som den inlämnats. Företaget som ansöker om godkännande åläggs att besvara förfrågan om det vill fullfölja ansökan.

**Corporate Integrity Agreement (CIA)** Avtalet beskrivs i avsnittet med denna rubrik på sidan 42.

**Director** Styrelseledamot i bolaget.

**EC** Europakommissionen.

**EFPIA** European Federation of Pharmaceutical Industries and Associations.

**EMA** European Medicines Agency. Europeiska läkemedelsmyndigheten.

**EU** Europeiska Unionen.

**Executive Director** Styrelseledamot som är anställd i bolaget.

**Fas I** Fas av de kliniska studierna där ett nytt läkemedel eller en ny behandling prövas för första gången på en liten grupp (20–80) personer för att se om läkemedlet kan uppnå lämpliga koncentrationer i kroppen, samt för att fastställa ett säkert doseringsintervall och identifiera biverkningar. Denna fas inkluderar studier på friska frivilliga försökspersoner.

**Fas II** Fas av de kliniska studierna som omfattar kontrollerade kliniska aktiviteter för att utvärdera ett läkemedels effekt hos patienter med den studerade sjukdomen, samt för att fastställa vanliga kortsiktiga biverkningar och risker relaterade till läkemedlet. Fas II-studier genomförs normalt på ett relativt litet antal patienter (omkring några hundra personer).

**Fas III** Fas av de kliniska studierna som genomförs för att samla in ytterligare information om ett läkemedels effekt och säkerhet, ofta i en jämförande studie, för att utvärdera läkemedlets samlade nytto-/riskprofil. Fas III-studier omfattar vanligtvis hundratals till tusentals patienter.

**FDA** Food and Drug Administration, del av det amerikanska hälsovårdsdepartementet. Registreringsmyndighet för alla läkemedel (inkl biologiska läkemedel och vacciner) samt medicinteknisk utrustning i USA.

**FibroGen** FibroGen, Inc.

**Forest** Forest Laboratories Holdings Limited.

**GAAP** Generally Accepted Accounting Principles – god redovisningssed.

**GMD** Global Medicines Development – en funktion inom AstraZeneca.

**GPPS** Global Product and Portfolio Strategy – en funktion inom AstraZeneca.

**GSK** GlaxoSmithKline plc.

**G7** USA, Japan, Frankrike, Tyskland, Italien, Storbritannien och Kanada.

**Horizon Pharma** Horizon Discovery Limited.

**IA** Internal Audit – koncernens internrevisionsfunktion.

**IAS** International Accounting Standards.

**IAS 19** IAS 19 Employee Benefits.

**IAS 32** IAS 32 Financial Instruments: Presentation.

**IAS 39** IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurements.

**IASB** International Accounting Standards Board.

**IFRS** International Financial Reporting Standards.

**IFRS 8** IFRS 8 Operating Segments.

**IMED** Innovative Medicines and Early Development.

**Immunocore** Immunocore Limited.

**Ironwood** Ironwood Pharmaceuticals, Inc.

**ISA:s** International Standards on Auditing.

**Janssen** Janssen Pharmaceutical K.K. och Janssen Pharmaceutica NV.

**Koncernen** AstraZeneca PLC och dess dotterbolag.

**Lean** En metod för ständigt förbättringsarbete som ger mervärde för kunderna.

**LTI** Long Term Incentive, i samband med ersättningsarrangemang vid aktieplaner.

**MAA ansökan om godkännande** Ansökan om godkännande för marknadsföring av medicinska produkter på marknaden. Detta är en specifik term för EU- och EES-marknaderna.

**MAb monoklonal antikropp** Ett biologiskt läkemedel som kan designas för att reagera mot ett specifikt antigen.

**MAT rullande årsgenomsnitt** Tal som representerar det ekonomiska värdet av en variabel under 12 månader.

**MedImmune** MedImmune, LLC (f d MedImmune, Inc.).

**Merck** Merck Sharp & Dohme Corp (f d Merck & Co., Inc.).

**Moderna Therapeutics** Moderna Therapeutics, Inc.

**Myriad Genetics** Myriad Genetics Laboratories, Inc.

**NDA registreringsansökan för nytt läkemedel** Ansökan till FDA för godkännande av marknadsföring av ett nytt läkemedel i USA.

**NME** New molecular entity – en ny läkemedelssubstans.

**n/m** Ej tillämpligt.

**Non-Executive Director** Styrelseledamot som inte är anställd i bolaget.

**Novartis** Novartis Pharma AG.

**NSAID** Icke sterioda anti-inflammatoriska läkemedel.

**NYSE** New York-börsen.

**Omthera** Omthera Pharmaceuticals, Inc.

**OSS** Oberoende staters samväld, är ett samväld bestående av de tidigare sovjetrepublikerna, förutom baltstaterna.

**OTC** Over the counter/receptfritt läkemedel.

**Patentskyddsförlängning (patent term extension, PTE)** En period om fem år i USA avseende ett läkemedel som kompensation för försenad marknadsföring som ett resultat av att godkännande måste erhållas från FDA. Motsvarande rättigheter i EU kallas SPC (supplementary protection certificate).

**Pearl Therapeutics** Pearl Therapeutics, Inc.

**Pediatrisk exklusivitet** En period av exklusivitet på 6 månader i USA för marknadsföring av ett läkemedel. Erhålls av FDA efter att särskilda kliniska studier med läkemedlet genomförts på barn. Perioden börjar när patentet löper ut. Motsvarande bestämmelser finns även på andra områden.

**Pfizer** Pfizer, Inc.

**PMDA** Pharmaceuticals and Medical Devices Agency of Japan – den japanska registreringsmyndigheten.

**Pozen** POZEN INC.

**PSP** AstraZeneca Performance Share Plan.

**Qiagen** Qiagen Manchester Limited.

**RDP** Regulatory Data Protection, dataexklusivitet, se Immateriella rättigheter, sidan 72.

**Sarbanes-Oxley-lagen** Den amerikanska Sarbanes-Oxley-lagen från 2002.

**SEC** US Securities and Exchange Commission, amerikansk federal myndighet som reglerar finansbranschen och kapitalmarknaden.

**Seroquel** *Seroquel IR* och *Seroquel XR* om inte annat anges.

**Shionogi** Shionogi & Co. Ltd.

**Spirogen** Spirogen SärI.

**Stamaktie** En ordinarie aktie i bolaget med ett nominellt värde av 0,25 USD av bolagets aktiekapital.

**STI** Short Term Incentive, i samband med ersättningsarrangemang.

**Styrelsen** Styrelsen för AstraZeneca-koncernen.

**Särläkemedel** Ett läkemedel som godkänts för en ovanlig indikation och som får en period av marknadsexklusivitet. Periodens längd och tillgängliga indikationer varierar mellan olika marknader.

**Teva** Teva Pharmaceuticals USA, Inc.

**UK Corporate Governance Code** Brittiska riktlinjer för god bolagsstyrning i Storbritannien, utfärdade av Financial Reporting Council i september 2012.

**WHO** Världshälsoorganisationen, Förenta Nationernas organ för hälso-relaterade frågor.

# Index

2013 i korthet	2	Materiella anläggningstillgångar	80, 138, 148, 223
Affärsmodell	10	Medarbetare	66
Aktiekapital	165, 191	Myndighetskrav	14
Aktieåterköp	82, 165	Mångfald	67, 68, 89
Aktieägarinformation	225	Mänskliga rättigheter	68
Amgen	60, 81	Neurovetenskap	61, 62
Amylin	8, 54, 66, 152	Nominerings och bolagsstyrningskommittén	26, 93
Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet	58	Omstrukturering	16
Ansvarsfullt företagande	220	Ordföranden har ordet	6
Ardea	60	Ordlista	232
Avsättningar	158	Patent	see Intellectual Property
Biologiska läkemedel	5, 14, 15, 16, 33, 34, 36, 48	Patientsäkerhet	38
BMS	5, 7, 8, 54, 66, 70, 73, 184	Patentutgångar	198
Bokslut	127	Personalkostnader och aktieprogram för anställda	173
Bolagsordning	230	Politiska donationer	96
Bolagsstyrning	26, 88	Prissättning	15, 41, 214
Cancer	32, 37, 56	Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag	133
Diabetes	18, 52	Rapport över förändringar i koncernens eget kapital	134
Djur i forskningen	39	Rapport över kassaflöden i koncernen i sammandrag	135
Dotterbolag	186	Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag	132
Ekonomisk utveckling i sammandrag	2	Redovisningsprinciper	136, 189
Ersättningar efter avslutad anställning	159	Regelefterlevnad och internrevision	94, 199
Ersättningskommittén	26, 92, 102	Relationer till aktieägarna	92
Ersättning till revisorer och övrig information	184	Reserver	165
Etik	38, 39, 42, 94, 200, 220	Reviderade ekonomiska mått för kärnverksamheten	224
Etiska regler	92, 95, 98	Revisionsberättelse	128
Filialer	95	Revisionskommittén	92, 98
Finansiella intäkter och kostnader	143	Risker	24, 199
Finansiella instrument	139, 142, 143	Räntebärande lån och krediter	156
Finansiell ställning 2012	223	Rörelseresultat	77
Finansiell ställning 2013	80	Samhällsstöd	70, 71
Forskning och utveckling	36	Skatt	83, 144, 189, 213
Forskningsportfölj	4, 48-51, 194	Skatteinformation för aktieägare	227, 228, 229
Försäljning och marknadsföring	40	Specialistvård	2, 48
Försäljning per geografiskt område	214	Strategiska prioriteringar	16
Försäljning per produkt	141, 214	Styrelsen	26, 28
Försäljning per terapiområde	214	Styrelseledamöternas aktieinnehav	110
Förvärv och avyttringar	166	Styrelsens ansvarsförsäkran	127
Goodwill	80, 137, 149	Styrelsens ersättningar	27, 102
Hantering av finansiella risker	82	Säkerhet och hälsa	69, 220
Hjärt/kärlsjukdomar och metabola sjukdomar	46, 52	Tillverkning och varuförsörjning	43
Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer	200	Tillväxtmarknader	18, 41, 69, 203, 214, 221
Immateriella tillgångar	80, 85, 100, 150	Tillväxtplattformar	4, 18
Immateriella rättigheter	72	Transaktioner med närstående	184
Infektion	61, 62	Tvister	177
Inflammation	se Andningsvägar, inflammation och autoimmunitet	Utdelningar	5, 95, 165, 227, 228
Information om företaget	230	Varulager	138, 155
Information per område	146	Varumärken	231
Kapital och aktieavkastning	82	Verksamhetens resultat 2012	222
Kliniska studier	39	Verksamhetens resultat 2013	77
Koncernchefens översikt	8	Verksamhetsbakgrund och resultatöversikt	75
Koncernledningen (SET)	30	Verksamhetsöversikt	4
Konkurrens	13	Vetenskapliga kommittén	26, 93
Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	138, 155	Viktiga nyckeltal	20
Könsfördelning	67, 68, 89	Vinst per aktie	4, 146
Leasing	183	Världens läkemedelsmarknader	13
Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	138, 158	Årsstämma	91, 92, 96, 101, 103, 114
Likvida medel	76, 139, 155	Ätaganden och ansvarsförbindelser	176
Livscykeln för ett läkemedel	34	Översikt för koncernen	193
Läkemedelsindustrin	13	Övriga placeringar	139, 154
Mage/tarm	61, 63		
Marknadsdefinitioner	232		

# Viktig information för läsare av denna årsredovisning

### Risker beträffande framåtriktade kommentarer

Syftet med denna årsredovisning är att tillhandahålla information till företagets intressenter. Bolaget och dess styrelseledamöter, medarbetare, ombud och rådgivare accepterar eller åtar sig ej ansvar gentemot någon annan person som årsredovisningen visas för, eller som tar del av den. Allt sådant ansvar frånsågs bestämt. För att bland annat uppfylla kraven enligt "safe harbor provisions" intagna i US Private Securities Litigation Reform Act från 1995 och brittiska Companies Act från 2006, lämnar vi följande information: Denna årsredovisning innehåller viss framåtriktad information om koncernens verksamhet, resultat och ekonomiska ställning. Framåtriktade kommentarer är kommentarer som hänvisar till framtiden och som baseras på information som var tillgänglig vid den tidpunkt kommentaren gjordes, inklusive information relaterad till risker och osäkerhetsfaktorer. Även om vi anser att de framåtriktade kommentarerna i denna årsredovisning baseras på rimliga antaganden kan de ärenden som diskuteras i de framåtriktade kommentarerna påverkas av faktorer som kan leda till att det faktiska resultatet och utvecklingen blir avsevärt annorlunda än vad som antagits. Den framåtriktade informationen avspeglar den kunskap och information som var tillgänglig vid utarbetandet av denna årsredovisning och företaget åtar sig inget ansvar för att uppdatera dessa framåtriktade kommentarer. Vi identifierar framåtriktade kommentarer genom ord som till exempel "företaget", "tro", "förväntas", "avser" och snarlika uttryck i sådana kommentarer. Det finns betydelsefulla faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten avsevärt avviker från vad som uttrycks eller antyds i dessa framåtriktade kommentarer, varav vissa ligger utanför vår kontroll. Det inkluderar bland annat de faktorer som behandlas i avsnittet Huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer från sidan 200 i denna årsredovisning. Ingen information i denna årsredovisning är avsedd att uppfattas som en vinstprognos.

### Användandet av redovisad utveckling, ekonomiska mått för kärnverksamheten och tillväxttakt i fasta valutakurser

AstraZenecas definition av ekonomiska nyckeltal som inte regleras av god redovisningssed (non-GAAP measures) samt vår presentation av dessa i vår ekonomiska information kan skilja sig från andra företags liknande definitioner.

### Uttalanden om konkurrenssituation, tillväxttakt och försäljning

I denna årsredovisning baseras, om inte annat framgår, siffrorna för marknadsinformation avseende ställningen för vår verksamhet eller våra produkter i förhållande till konkurrenter, på publicerad statistik eller information för tolv månadersperioden som avslutades 30 september 2013. Denna statistik har erhållits från IMS Health, en ledande leverantör av statistiska data till läkemedelsindustrin. För USA är uppgifterna för expedierade nya eller totala förskrivningar samt granskad försäljning hämtade från IMS Health National Prescription Audit respektive IMS National Sales Perspectives för året som slutade den 31 december 2013. Dessa data har inte justerats för Medicaid och liknande statliga rabatter. Vid tiden för produktionen av denna årsredovisning, förstår AstraZeneca att IMS Health har för avsikt att i mars 2014 räkna om sina publicerade amerikanska försäljningsdata för de 12 månader som slutade den 30 september 2013. Det har inte varit möjligt att revidera de uppgifter i denna årsredovisning som baseras på sådana omräknade data. AstraZeneca anser att även om det hade varit möjligt, skulle effekten på marknadsinformationen som ingår i denna årsredovisning inte ha varit signifikant eller väsentlig. 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. Om inte annat framgår anges tillväxttakt och försäljning i fasta valutakurser. I denna årsredovisning, om inte annat framgår, avser hänvisningar till världsmarknaden för

läkemedel och liknande uttryck, de 54 länderna i IMS Health-databas, vilken omfattar ca 92% (i värde) av de länder som granskas av IMS Health.

### AstraZenecas hemsidor

Information på eller åtkomlig via våra hemsidor, [astrazeneca.com](http://astrazeneca.com), [astrazeneca.se](http://astrazeneca.se), [astrazenecaclinicaltrials.com](http://astrazenecaclinicaltrials.com) och [medimmune.com](http://medimmune.com) utgör inte en del av denna årsredovisning.

### Externa eller tredje parts hemsidor

Information på eller åtkomlig via externa eller tredje parts hemsidor utgör inte en del av denna årsredovisning.

### Översättning av årsredovisning och revisionsberättelse

Denna årsredovisning och revisionsberättelse är en översättning av AstraZenecas officiella årsredovisning ("Annual Report and Form 20-F Information 2013") 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.

### Huvudkontor

AstraZeneca PLC  
2 Kingdom Street  
London W2 6BD  
Storbritannien  
Tel: +44 (0)20 7604 8000  
Fax: +44 (0)20 7604 8151

### Investor relations

ir@astrazeneca.com

Storbritannien: enligt ovan

USA:

Investor Relations  
AstraZeneca Pharmaceuticals LP  
1800 Concord Pike  
PO Box 15437  
Wilmington  
DE 19850-5437  
USA  
Tel: +1 (302) 886 3000  
Fax: +1 (302) 886 2972

### Registrerings- och överlåtelsekontor

Equiniti Limited  
Aspect House  
Spencer Road  
Lancing  
West Sussex BN99 6DA  
Storbritannien  
Tel: (kostnadsfritt inom  
Storbritannien)  
0800 389 1580  
Tel: (utanför Storbritannien)  
+44 (0)121 415 7033

### Central värdepappersförvarare

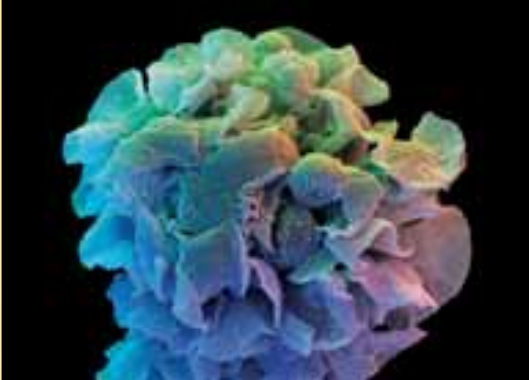
Euroclear Sweden AB  
PO Box 191  
101 23 Stockholm  
Tel: +46 (0)8 402 9000

### Depåbank för ADR (depåbevis)

JPMorgan Chase & Co  
PO Box 64504  
St Paul  
MN 55164-0504  
USA  
Tel: (kostnadsfritt inom USA)  
800 990 1135  
Tel: (utanför USA)  
+1 (651) 453 2128  
jpmorgan.adr@wellsfargo.com



Design: CONRAN DESIGN GROUP  
Produktion: Carbin Communication AB  
och Wilhelmsson Design AB  
Styrelse- och omslagsfoto: Marcus Lyon



Denna årsredovisning är även tillgänglig på [www.astrazeneca.com/annualreport2013](http://www.astrazeneca.com/annualreport2013) och [www.astrazeneca.se/aktieägare](http://www.astrazeneca.se/aktieägare)

Astrazeneca

