

Styrelsens för Calliditas Therapeutics AB (publ) redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare

The Board of Directors of Calliditas Therapeutics AB (publ) report on the Remuneration Committee's evaluation of remuneration to senior executives

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska styrelsen inrätta ett ersättningsutskott vars uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

According to the Swedish Code of Corporate Governance, the Board of Directors shall establish a Remuneration Committee whose task is to prepare the Board's decisions on matters relating to remuneration principles, remuneration and other terms of employment for the executive management, to follow and evaluate ongoing and during the year, the program for variable remuneration for the executive management and to monitor and evaluate the application of the guidelines for remuneration to senior executives that the Annual General Meeting is required by law to make decisions on, and applicable remuneration structures and remuneration levels in the company.

Calliditas Therapeutics AB (publ)s ersättningsutskott

Calliditas Therapeutics AB (publ)'s Remuneration Committee

Styrelsen för Calliditas Therapeutics AB (publ) har inrättat ett ersättningsutskott bestående av två ledamöter: Elmar Schnee (ordförande) och Diane Parks, samtliga är oberoende i förhållande till ledningen. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för den verkställande direktören och de ledande befattningshavarna.

The Board of Directors of Calliditas Therapeutics AB (publ) has established a Remuneration Committee consisting of two members: Elmar Schnee (chairman) and Diane Parks, all of whom are independent in relation to the management. The Remuneration Committee shall prepare proposals regarding remuneration principles, remuneration and other terms of employment for the CEO and senior executives.

Ersättningsutskottets arbete

The work of the Remuneration Committee

Ersättningsutskottet har sammanträtt fyra gånger under 2019. Vid dessa sammanträden har utskottet diskuterat existerande kompensationssystem i bolaget inklusive förslag till ersättning till vd och ledande befattningshavare, samt inriktning och villkor på det incitamentsprogram som beslutades att implementeras av årsstämman den 8 maj 2019.

The Remuneration Committee met four times in 2019. At these meetings, the committee discussed existing compensation systems in the company, including proposals for remuneration to the CEO and senior executives, as well as the direction and conditions of the incentive program that was decided to be implemented by the Annual General Meeting on May 8, 2019.

Ersättningsutskottets utvärdering och bedömning

The Evaluation Committee's evaluation and assessment

Ersättningsutskottet har i sitt arbete tagit i beaktande att Calliditas Therapeutics AB (publ) ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningar inom Calliditas ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet.

Calliditas Therapeutics AB (publ) har tre pågående aktierelaterade incitamentsprogram för ledande befattningshavare, konsulter och andra anställda; "Teckningsoptionsprogram 2017/2020", vilket implementerades 2017, "Teckningsoptionsprogram 2018/2022", samt "Teckningsoptionsprogram 2019/2022" vilket implementerades 2019. Syftet med programmen är att främja Bolagets långsiktiga intresse genom att motivera och premiera Bolagets ledande befattningshavare, konsulter och andra anställda i linje med aktieägarnas intresse.

Styrelsen har utvärderat programmens lämplighet och ändamålsenlighet och funnit att de fyller sitt syfte. Ersättningsutskottet har funnit att ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Calliditas Therapeutics AB (publ) är ändamålsenliga. Detta gäller även övriga anställningsvillkor för ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har vidare kommit fram till att den ersättning som tillhandahållits de ledande befattningshavarna har varit i enlighet med och utan avvikelser från de av årsstämman 2019 fastställda riktlinjerna. Tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har därmed varit korrekt.

In its work, the Remuneration Committee has taken into account that Calliditas Therapeutics AB (publ) must offer a market-based total compensation that enables qualified senior executives to be recruited and retained. Remuneration within Calliditas shall be based on principles of performance, competitiveness and fairness.

Calliditas Therapeutics AB (publ) has three ongoing share-related incentive programs for senior executives, consultants and other employees; "Subscription option program 2017/2020", which was implemented in 2017, "Subscription option program 2018/2022", and "Subscription option program 2019/2022" which was implemented in 2019. The purpose of the programs is to promote the Company's long-term interest by justifying and rewarding the Company's leading executives, consultants and other employees in line with the shareholders' interest.

The Board has evaluated the suitability and effectiveness of the programs and found that they fulfill their purpose. The Remuneration Committee has found that the remuneration structures and the remuneration levels in Calliditas Therapeutics AB (publ) are appropriate. This also applies to other terms of employment for senior executives.

The Remuneration Committee has furthermore concluded that the remuneration provided to the senior executives has been in accordance with and without deviations from the guidelines adopted by the Annual General Meeting 2019. The application of the guidelines for remuneration to senior executives has thus been correct.

Stockholm i maj 2020 / Stockholm in May, 2020

Calliditas Therapeutics AB (publ)

Styrelsen / Board of Directors