

N.B. The English text is an in-house translation.

Org nr / Reg. No. 556659-9766

Protokoll fört vid årsstämma i **Calliditas Therapeutics AB (publ)** torsdagen den 27 maj 2021.

*Minutes kept at the annual general meeting in **Calliditas Therapeutics AB (publ)** on Thursday 27 May 2021.*

**1 § Val av ordförande vid stämman / Election of a chairman of the meeting**

Advokat Dain Hård Nevonen valdes till ordförande vid årsstämman. Det noterades att Fredrik Johansson fått i uppdrag att föra protokollet.

*Dain Hård Nevonen, member of the Swedish Bar Association, was appointed chairman of the annual general meeting. It was noted that Fredrik Johansson had been instructed to keep the minutes.*

Antecknades vidare att årsstämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i årsstämman endast kunnat ske genom förhandsröstning. Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

*Further, it was noted that the meeting has been held according to sections 20 and 22 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings (Sw. lag (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor), meaning that the meeting has been held with participation through advance voting only. The notice is enclosed as Appendix 1.*

Det förhandsröstningsformulär som använts för förhandsröstningen bifogas som Bilaga 2.  
*The advance voting form is enclosed as Appendix 2.*

Sammanställning av det samlade resultatet av förhandsröster, på varje punkt som omfattas av förhandsröster, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag 2020:198.

*A compilation of the overall result of the postal votes, at each agenda item that is covered by postal voting, is enclosed as Appendix 3, which includes the information prescribed in section 26 in the abovementioned Act.*

**2 § Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to attest the minutes**

Patrik Sobocki, representerande Stiftelsen Industrifonden, och Karl Tobieson, representerande Linc AB, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*Patrik Sobocki, representing Stiftelsen Industrifonden, and Karl Tobieson, representing Linc AB, were appointed to approve the minutes jointly with the chairman.*

**3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting register**

Bifogad förteckning, Bilaga 4, över närvarande aktieägare godkändes att gälla som röstlängd vid årsstämman.

*The attached list of shareholders present, Appendix 4, was approved to serve as voting register for the annual general meeting.*

**4 § Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**

Det förslag till dagordning som intagits i kallelsen godkändes att gälla som dagordning till årsstämman.

*The agenda presented in the notice convening the annual general meeting was approved to serve as agenda for the annual general meeting.*

**5 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad /  
*Determination of whether the meeting was duly convened***

Årsstämman konstaterade att den var behörigen sammankallad.

*It was noted that the annual general meeting had been duly convened.*

**6 § Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt  
koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Presentation of  
the annual report and auditor's report and the consolidated financial  
statements and auditor's report for the group***

Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 hade hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.

*It was noted that the annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2020 had been held available on the company's website and at the company's main office.*

**7 a § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt  
koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolutions  
regarding adoption of the income statement and balance sheet and the  
consolidated income statement and consolidated balance sheet***

Årsstämman beslutade att fastställa, vilket tillstyrkts av revisorerna, den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och koncernresultaträkningen för räkenskapsåret 2020 samt balansräkningen och koncernbalansräkningen per den 31 december 2020.

*The annual general meeting resolved to adopt the income statement and the consolidated income statement for the financial year 2020 as well as the balance sheet and consolidated balance sheet as of 31 December 2020, as set out in the annual report and supported by the auditors.*

**7 b § Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den  
fastställda balansräkningen / *Resolutions regarding allocation of the  
company's profit or loss according to the adopted balance sheet***

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning ska utgå för 2020 och att bolagets resultat ska balanseras i ny räkning, vilket tillstyrkts av revisorerna.

*The annual general meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, that there shall be no dividend for 2020 and that the results of the company shall be carried forward, as supported by the auditors.*

**7 c § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande  
direktör / *Resolutions regarding discharge from liability for board  
members and the managing director***

Årsstämman beslutade enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2020, vilket även tillstyrkts av revisorerna.

*The annual general meeting unanimously resolved to discharge the members of the board of directors and the managing director from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2020, as supported by the auditors.*

Det noterades att aktieägande styrelseledamöter och verkställande direktören som var upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamöten eller den verkställande direktören själv.

*It was noted that the shareholding members of the board of directors and the managing director who were included in the voting list did not participate in the resolution so far as it concerned the relevant member of the board of directors or the managing director.*

**8 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer /  
*Determination of the number of members of the board and the number  
of auditors***

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter.

*The annual general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of members of the board of directors shall be five without deputies.*

Årsstämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter.

*Further, the annual general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the number of auditors shall be one without deputies.*

#### **9 § Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden / Determination of fees for the board of directors and the auditors**

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att styrelsearvodet ska utgå med 850 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen, 150 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 75 000 till övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen och 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen. Utöver arvodena ovan beslutades att styrelseledamot bosatt i USA ska erhålla ett extra arvode om 140 000 kronor och att styrelseledamot bosatt i Europa, men utanför Norden, ska erhålla ett extra arvode om 50 000 kronor.

*The annual general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal and for the time period until the end of the next annual general meeting, that the directors' fees shall be paid with SEK 850,000 to the chairman of the board of directors and SEK 300,000 to each of the other members who are not employed in the group, SEK 150,000 to the chairman of the audit committee and 75,000 SEK to the other members of the audit committee who are not employed in the group as well as SEK 50,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 25,000 to the other members of the remuneration committee who are not employed in the group. In addition to the above remuneration, it was determined that board members residing in the United States shall receive an additional amount of SEK 140,000 and that board members residing in Europe, but outside the Nordics, shall receive an additional amount of SEK 50,000.*

Årsstämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

*The annual general meeting further resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved statement of costs.*

#### **10 § Val av styrelseledamöter / Election of the board of directors**

Till styrelseledamöter omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Elmar Schnee, Hilde Furberg, Lennart Hansson, Diane Parks och Molly Henderson för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*In accordance with the nomination committee's proposal, Elmar Schnee, Hilde Furberg, Lennart Hansson, Diane Parks and Molly Henderson were re-elected as members of the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting.*

#### **11 § Val av styrelseordförande / Election of chairman of the board of directors**

Till styrelseordförande omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Elmar Schnee.

*In accordance with the nomination committee's proposal, Elmar Schnee was re-elected as the chairman of the board of directors.*

#### **12 § Val av revisionsbolag eller revisorer / Election of accounting firm or auditors**

Till bolagets revisor valdes, i enlighet med valberedningens förslag, revisionsbolaget Ernst & Young AB. Noterades att Ernst & Young AB meddelat att Anna Svanberg kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*In accordance with the nomination committee's proposal, the audit firm Ernst & Young AB was elected auditor of the company. It was noted that Ernst & Young AB had announced that Anna Svanberg will continue as auditor in charge for the period until the end of the next annual general meeting.*

**13 § Beslut om principer för utseende av valberedning / Resolution on principles for appointing the nomination committee**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1, att anta principer för utseende av valberedning.

*It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal included in the notice, Appendix 1, on principles for appointment of nomination committee.*

**14 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande / Presentation of the board of directors' remuneration report for approval**

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport i enlighet med Bilaga 5. Antecknades att ersättningsrapporten framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats.

*It was resolved to approve the board of directors' remuneration report in accordance with Appendix 5. It was noted that the remuneration report had been presented by having been held available on the company's website.*

**15 § Beslut om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter / Resolution on the introduction of a long-term performance-based incentive program for members of the board of directors**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag enligt punkterna 15 (a)-(b) intaget i kallelsen, Bilaga 1, om ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter, innefattande (a) beslut om prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram, och (b) beslut om emission av högst 32 000 teckningsoptioner för att säkra leverans av aktier till deltagarna.

*It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal in items 15 (a)-(b) included in the notice, Appendix 1, on a new long-term performance-based incentive program for members of the board of directors, including (a) a resolution on a long term incentive program, and (b) a resolution to issue not more than 32,000 warrants to ensure delivery of shares to participants under the program.*

Det noterades att Andra AP-fonden röstade emot förslagen i punkt 15 eftersom Andra AP-fonden förespråkar fast arvodering till styrelsen.

*It was noted that Andra AP-fonden voted against the proposals in item 15 since Andra AP-fonden advocates fixed remuneration to the board of directors.*

**16 § Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner / Resolution on the introduction of a long-term incentive program for the company's management and key personnel**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 16 (a)-(b) intaget i kallelsen, Bilaga 1, om ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersonal, innefattande (a) beslut om långsiktigt incitamentsprogram, och (b) beslut om emission av högst 1,500,000 teckningsoptioner för att säkra leverans av aktier till deltagarna.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal in items 16 (a)-(b) included in the notice, Appendix 1, on a new long-term incentive program for the company's management and key personnel, including (a) a resolution on a long term incentive program, and (b) a resolution to issue not more than 1,500,000 warrants to ensure delivery of shares to participants under the program.*

Det noterades att Andra AP-fonden röstade emot förslagen i punkt 16 eftersom Andra AP-fonden förespråkar långsiktiga incitamentsprogram som kräver egen investering från deltagaren, alternativt uppfyllelse prestationsmål.

*It was noted that Andra AP-fonden voted against the proposals in item 16 since Andra AP-fonden advocates long-term incentive programs that require an investment from the participant, or fulfillment of performance criteria.*

**17 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier / Resolution to authorise the board of directors to issue new shares**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1, om bemyndigande för styrelsen att fram till slutet av nästa årsstämma besluta om emission av aktier.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal included in the notice, Appendix 1, to authorise the board of directors to resolve on issues of shares.*

**18 § Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution to amend the articles of association**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1, om ändring av bolagsordningen.

*It was resolved in accordance with the board of directors' proposal included in the notice, Appendix 1, to amend the articles of association.*

---

[Separat signatursida / Separate signature page]

Vid protokollet / *Minutes taken by*

Justeras / *Approved*

---

Fredrik Johansson

---

Dain Hård Nevenon

---

Patrik Sobocki

---

Karl Tobieson

**Kallelse  
Notice**

**Kallelse till årsstämma i Calliditas Therapeutics AB (publ)**

**Aktieägarna i Calliditas Therapeutics AB (publ), org.nr 556659-9766, med säte i Stockholm, kallas till årsstämma torsdagen den 27 maj 2021.**

För att motverka spridning av Covid-19 har styrelsen beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående.

Calliditas Therapeutics välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid denna årsstämma genom förhandsröstning med stöd av tillfälliga lagregler, i den ordning som anges nedan. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs den 27 maj 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma ska äga rum om årsstämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget begär det. Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Calliditas Therapeutics AB (publ), att. Fredrik Johansson, Kungsbron 1 C8, 111 22 Stockholm, eller via e-post till fredrik.johansson@calliditas.com, senast 17 maj 2021.

**Anmälan m.m.**

Rätt att delta i stämman, genom förhandsröstning, har den som

(a) upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 19 maj 2021, och

(b) anmäler sig hos Calliditas Therapeutics för deltagande vid årsstämman genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsröstningsformuläret är Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 26 maj 2021.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste för att ha rätt att delta i stämman låta registrera om aktierna i eget namn. Sådan registrering, som kan vara tillfällig, måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB fredagen den 21 maj 2021, vilket innebär att aktieägaren i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren.

**Förhandsröstning**

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Calliditas Therapeutics hemsida [www.calliditas.se](http://www.calliditas.se). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast onsdagen den 26 maj 2021. Det ifyllda formuläret kan skickas med e-post till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) eller med post till Calliditas Therapeutics AB (publ), Årsstämma 2021, c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s hemsida. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

För frågor om årsstämman eller för att få förhandsröstningsformuläret skickat per post, vänligen kontakta Euroclear Sweden AB på telefon 08-402 91 33 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

## Antal aktier och röster

I bolaget finns per dagen för denna kallelse totalt 49 941 584 utestående aktier vilka berättigar till en röst per aktie vid stämman. Per dagen för denna kallelse innehar bolaget inga egna aktier.

## Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Val av en eller två justeringspersoner
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om
  - (a) Fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - (b) Dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - (c) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
10. Val av styrelseledamöter
11. Val av styrelseordförande
12. Val av och revisionsbolag eller revisorer
13. Beslut om principer för utseende av valberedning
14. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande
15. Beslut om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter
  - (a) Förslag till beslut om antagande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter
  - (b) Förslag avseende emission av teckningsoptioner
  - (c) Aktieswap-avtal med en tredje part
16. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner
  - (a) Förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner
  - (b) Förslag avseende emission av teckningsoptioner
  - (c) Aktieswap-avtal med en tredje part
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier
18. Beslut om ändring av bolagsordningen

## Ärende 1, 8-12 – Valberedningens förslag till årsstämma 2021

Valberedningen för Calliditas Therapeutics, som utgörs av Elmar Schnee (styrelseordförande), Patrik Sobocki (Stiftelsen Industrifonden), Spike Loy (BVF) och Karl Tobieson (Linc AB), lämnar följande förslag:

- att advokat Dain Hård Nevenon ska utses till ordförande vid årsstämman,
- att antalet styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter,
- att antalet revisorer ska vara en utan suppleanter,
- att styrelsearvode ska utgå med 850 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i koncernen, 150 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 75 000 till övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i koncernen, samt 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i koncernen. Utöver det ovan föreslagna arvudet för ordinarie styrelsearbete föreslås att styrelseledamot som är bosatt i USA ska erhålla ett extra arvode om 140 000 kronor och att styrelseledamot som är bosatt i Europa, men utanför Norden, ska erhålla ett extra arvode om 50 000 kronor,



- att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning,
- att styrelseledamöterna Elmar Schnee, Hilde Furberg, Lennart Hansson, Diane Parks och Molly Henderson omväljs till styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma,
- att Elmar Schnee omväljs till styrelseordförande,
- att Ernst & Young AB omväljs till revisor i enlighet med revisionsutskottets rekommendation. För det fall Ernst & Young AB omväljs noterar valberedningen att Ernst & Young AB meddelat att Anna Svanberg kommer att utses till huvudansvarig revisor, och
- att principerna för utseende av valberedningen ska vara oförändrade från föregående år.

En presentation av de personer som är föreslagna för omval hålls tillgänglig på [www.calliditas.se](http://www.calliditas.se).

### **Ärende 2 – Val av en eller två justeringsmän**

Styrelsen föreslår att Patrik Sobocki (Stiftelsen Industrifonden) och Karl Tobieson (Linc AB) utses till personer att jämte ordföranden justera protokollet från årsstämman eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller dem som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag att justera protokollet från årsstämman innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i protokollet från årsstämman.

### **Ärende 3 – Upprättande och godkännande av röstlängd**

Den röstlängd som föreslås bli godkänd är den röstlängd som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av Calliditas Therapeutics, baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna förhandsröster, och kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonerna.

### **Ärende 7b – Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

### **Ärende 13 – Beslut om principer för utseende av valberedning**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att principerna för utseende av valberedningen ska vara oförändrade från föregående år, vilka är de som beskrivs nedan.

Valberedningen ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Styrelsen ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

### **Ärende 15 – Beslut om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter i Calliditas Therapeutics ("Styrelseprogrammet 2021") i enlighet med punkterna 15a – 15b nedan. Besluten under punkterna 15a – 15b nedan föreslås vara villkorade av

varandra. Skulle majoritetskravet för punkt 15b inte uppfyllas, föreslår valberedningen att Calliditas Therapeutics ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 15c nedan och beslut under punkterna 15a och 15c ska då vara villkorade av varandra.

Styrelseprogrammet 2021 är ett program enligt vilket deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas prestationsbaserade aktierätter ("Aktierätter") vilka berättigar till aktier i Calliditas Therapeutics beräknat i enlighet med nedan angivna principer, dock som högst 32 000 aktier. Som en del i implementeringen av Styrelseprogrammet 2021 kan högst 32 000 teckningsoptioner emitteras i enlighet med punkt 15b nedan.

### **Förslag till beslut om antagande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter (punkt 15a)**

#### **Bakgrund till förslaget**

Styrelseprogrammet 2021 riktar sig till huvudaktieägaroberoende styrelseledamöter i Calliditas Therapeutics. Valberedningen anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram är en viktig del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera internationellt kvalificerade styrelseledamöter i Calliditas Therapeutics samt för att stimulera dessa personer till att prestera sitt yttersta i syfte att maximera värdeskapandet för samtliga aktieägare. Styrelseprogrammet 2021 är anpassat till Calliditas Therapeutics nuvarande position och behov. Valberedningen anser att Styrelseprogrammet 2021 kommer att öka deltagarnas engagemang i Calliditas Therapeutics verksamhet, stärka lojaliteten gentemot Bolaget samt vara till fördel för såväl Bolaget som dess aktieägare.

#### **Villkor för Aktierätter**

För Aktierätterna ska följande villkor gälla.

1. Aktierätterna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt så snart praktiskt möjligt efter årsstämman.
2. Aktierätterna intjänas gradvis under cirka tre år, motsvarande tre perioder fram till dagen för den dag som infaller tidigast av (i) årsstämman 2024 eller (ii) 1 juli 2024 ("**Intjänandetidpunkten**"), där varje period motsvarar tiden från en årsstämma fram till dagen omedelbart före nästa årsstämma eller Intjänandetidpunkten, såsom tillämpligt (varje sådan tidsperiod benämns i det följande som en "**Period**"). Aktierätterna intjänas med 1/3 vid slutet av varje Period, under förutsättning att deltagaren fortfarande är styrelsemedlem i Calliditas Therapeutics den dagen. I tillägg till dessa villkor för intjänande är Aktierätterna föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Calliditas Therapeutics aktiekurs, i enlighet med villkoren för intjänande nedan.
3. Aktierätterna är föremål för prestationsbaserad intjäning baserat på utvecklingen av Calliditas Therapeutics aktiekurs under perioden från dagen för tilldelning av Aktierätterna ("**Tilldelningsdagen**") till och med dagen som inträffar dagen före Intjänandetidpunkten. Aktiekursens utveckling kommer att mätas baserat på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar omedelbart före Tilldelningsdagen respektive 10 handelsdagar omedelbart före Intjänandetidpunkten. Om Calliditas Therapeutics aktiekurs därvid har ökat med mer än 60 procent ska 100 procent av Aktierätterna intjänas, och om aktiekursen har ökat med 20 procent ska 33 procent av Aktierätterna intjänas. I händelse av en ökning av aktiekursen med mellan 20 och 60 procent kommer intjäning av Aktierätterna ske linjärt. Vid en ökning av aktiekursen med mindre än 20 procent sker ingen intjäning.
4. Den tidigaste tidpunkt vid vilken aktier kan erhållas från intjänade Aktierätter är så snart möjligt efter Intjänandetidpunkten och när bedömning av prestationsvillkoren har gjorts.
5. Varje intjänad Aktierätt ger innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en aktie i Calliditas Therapeutics under förutsättning att innehavaren fortfarande är styrelseledamot i Calliditas Therapeutics vid relevant intjänandetidpunkt med undantag för vissa sedvanliga "good leaver"-situationer (inkluderande bland annat dödsfall och bestående oförmåga att utföra uppdraget till följd av olyckshändelse eller sjukdom), vilket också ska gälla under det första året fram till och med dagen för årsstämman 2022.

6. Antalet Aktierätter kommer att omräknas i händelse av förändringar i Calliditas Therapeutics aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.
7. Aktierätterna kan inte överlåtas och får inte pantsättas.
8. Aktierätterna kan tilldelas av moderbolaget samt av andra bolag inom Calliditas Therapeutics-koncernen.
9. I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller annan liknande transaktion som påverkar Calliditas Therapeutics, ska samtliga Aktierätter tjänas in i samband med att sådan transaktion genomförs.
10. För aktierätterna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av separata avtal med deltagarna samt de detaljerade villkoren för Styrelseprogrammet 2021.

#### **Tilldelning**

Antalet Aktierätter som ska tilldelas varje deltagare ska motsvara nedanstående summa för respektive representant dividerat med den volymvägda genomsnittskursen för Calliditas Therapeutics aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar före Tilldelningsdagen.

Aktierätterna i Styrelseprogrammet 2021 ska tilldelas enligt följande:

- Aktierätter beräknat på basis av 1 300 000 kronor till styrelsens ordförande, och
- Aktierätter beräknat på basis av 500 000 kronor till envar av Diane Parks, Hilde Furberg, Lennart Hansson och Molly Henderson.

I varje fall omfattar Styrelseprogrammet 2021 ett totalt antal Aktierätter som, om alla Aktierätter intjänas i enlighet med ovanstående intjäningsvillkor, berättigar till högst 32 000 aktier i Calliditas Therapeutics.

#### **Beredning av förslaget**

Styrelseprogrammet 2021 har utformats av Calliditas Therapeutics valberedning baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och av gällande marknadspraxis för jämförbara europeiska (inklusive svenska) och amerikanska noterade bolag.

#### **Utspädning**

Med antagande om en volymvägd genomsnittskurs för Calliditas Therapeutics aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar före Tilldelningsdagen om 115,74 kronor kommer Styrelseprogrammet 2021 omfatta högst totalt 28 512 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,06 procent vid full utspädning. Med beaktande även av aktier som kan emitteras under tidigare implementerade incitamentsprogram i Bolaget uppgår den motsvarande maximala utspädningen till cirka 5,3 procent vid full utspädning. Med beaktande även av aktier som kan emitteras under tidigare implementerade incitamentsprogram i Bolaget samt det incitamentsprogram till Bolagets befattningshavare och nyckelpersoner som föreslås till årsstämman 2021 uppgår den motsvarande maximala utspädningen till cirka 8,1 procent vid full utspädning. Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal "Resultat per aktie".

Information om Calliditas Therapeutics befintliga incitamentsprogram finns i Calliditas Therapeutics årsredovisning för 2020, not 10, som finns tillgänglig på Bolagets hemsida, [www.calliditas.se](http://www.calliditas.se).

#### **Programmets omfattning och kostnader**

Styrelseprogrammet 2021 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Aktierätterna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden och kommer att redovisas direkt mot eget kapital. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte Bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen under intjänandeperioden.

Under antagande om en volymvägd genomsnittskurs för Calliditas Therapeutics aktie på Nasdaq Stockholm under 10 handelsdagar före Tilldelningsdagen om 115,74 kronor, uppskattas den årliga kostnaden för

Styrelseprogrammet 2021, enligt IFRS 2, uppgå till cirka 0,5 miljoner kronor före skatt. Den uppskattade IFRS 2 kostnaden har beräknats med en Monte Carlo-simulering. Vid en årlig uppgång av aktiekursen med 20 procent uppskattas den årliga kostnaden för sociala avgifter till 0,6 miljoner kronor, utifrån ovan nämnda antaganden samt sociala avgifter om 31,42 procent. Den totala årliga kostnaden för Styrelseprogrammet 2021 under programmets löptid, inklusive kostnader enligt IFRS 2 och för sociala avgifter, uppskattas därmed till cirka 1,1 miljoner kronor.

Den totala kostnaden av Styrelseprogrammet 2021, inkluderat alla kostnader ovan och sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 3,2 miljoner kronor.

#### **Leverans av aktier under Styrelseprogrammet 2021**

För att säkerställa leverans av aktier enligt Styrelseprogrammet 2021 föreslår valberedningen att årsstämman beslutar att emittera teckningsoptioner i enlighet med punkt 15b nedan.

#### **Förslag avseende emission av teckningsoptioner (punkt 15b)**

I syfte att säkra leverans av aktier under Styrelseprogrammet 2021 föreslår valberedningen att årsstämman beslutar att emittera högst 32 000 teckningsoptioner, varigenom Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 1 280 kronor enligt följande:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Nefecon AB, ett helägt dotterbolag till Calliditas Therapeutics AB. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är inrättandet av Styrelseprogrammet 2021. Nefecon AB ska äga rätt att överföra teckningsoptioner till deltagare i Styrelseprogrammet 2021 eller till en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande av Aktierätterna.
2. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och ska tecknas via en särskild teckningslista senast den 1 juli 2021. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningsperioden.
3. Villkoren för teckningsoptionerna framgår av det fullständiga förslaget som hålls tillgängligt för aktieägarna i enlighet med nedan.
4. Teckningskursen för de aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde.
5. Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar av beslutet som kan vara nödvändiga för registreringen av emissionen.
6. Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2024.
7. De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

#### **Aktieswap-avtal med en tredje part (punkt 15c)**

Skulle majoritetskravet för punkt 15b ovan inte uppfyllas, föreslår valberedningen att årsstämman beslutar att Styrelseprogrammet 2021 istället ska säkras genom att Calliditas Therapeutics kan ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part på marknadsmässiga villkor, där den tredje parten i eget namn ska vara berättigad att förvärva och överföra aktier i Calliditas Therapeutics till deltagarna.

#### **Ärende 16 – Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner**

Styrelsen för Calliditas Therapeutics föreslår införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) enligt följande. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) i Calliditas Therapeutics ("ESOP 2021") i enlighet med punkterna 16a – 16b nedan. Besluten under punkterna 16a – 16b nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskraven för punkt 16b nedan inte uppnås föreslår styrelsen att Calliditas

Therapeutics ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 16c och nedan beslut under punkterna 16a och 16c ska då vara villkorade av varandra.

ESOP 2021 är ett program enligt vilket deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas optioner att förvärva aktier i Calliditas Therapeutics ("Optioner"), som är föremål för intjäning under en treårsperiod i enlighet med nedan. Styrelsen föreslår att högst 1 500 000 Optioner tilldelas till deltagarna.

### **Förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner (punkt 16a)**

#### **Bakgrund till förslaget**

ESOP 2021 riktar sig till befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) i Calliditas Therapeutics. Styrelsen för Calliditas Therapeutics anser att ett aktierelaterat incitamentsprogram i form av optioner är en central del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för att kunna attrahera, behålla och motivera kvalificerade befattningshavare och nyckelpersoner (inklusive anställda och konsulter) i Calliditas Therapeutics samt för att stimulera dessa personer till att prestera sitt yttersta, vilket bidrar till värdeskapande för samtliga aktieägare.

Det föreslagna programmet är viktigt för bolagets förmåga att attrahera, behålla och motivera kvalificerade nyckelpersoner i USA och Europa för att skala upp bolagets verksamhet och kommersiella funktioner för att förbereda inför en potentiell marknadsintroduktion. Bolaget befinner sig i en kritisk fas i utvecklingen av sin ledande tillgång Nefecon. Under det fjärde kvartalet 2020 rapporterade bolaget positiv klinisk data från fas 3-studien NeflgArd, och i mars 2021 lämnade bolaget in ansökan om marknadsgodkännande i USA. Bolaget förbereder nu en kommersiell lansering av Nefecon i USA. Detta innebär bland annat att det är nödvändigt att initiera rekryteringar till en full kommersiell organisation i USA. När bolaget rekryterar erfaren personal och andra nyckelpersoner i USA och Europa är det viktigt att Calliditas kan erbjuda attraktiva ersättningsvillkor. Ett konkurrenskraftigt aktiebaserat incitamentsprogram kommer att vara en nyckelkomponent för att kunna attrahera och behålla högt kompetenta och erfarna individer när Calliditas förbereder en kommersiell lansering.

Styrelsen för i Calliditas Therapeutics bedömer att ESOP 2021 kommer att medföra att deltagarnas intressen sammanfaller med aktieägarnas intressen. ESOP 2021 är anpassat till Calliditas Therapeutics nuvarande position och behov. Styrelsen anser att ESOP 2021 kommer att öka deltagarnas engagemang i Calliditas Therapeutics verksamhet, stärka lojaliteten gentemot bolaget samt vara till fördel för såväl Calliditas Therapeutics som dess aktieägare.

#### **Villkor för Optioner**

För Optionerna ska följande villkor gälla.

1. Optionerna ska tilldelas deltagarna vederlagsfritt.
2. Styrelsen ska besluta om tilldelning av Optioner mellan årsstämman 2021 och årsstämman 2022 (där varje respektive tilldelning inträffar på en "Tilldelningsdag").
3. Varje Option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Calliditas Therapeutics till ett i förväg bestämt pris. Priset per aktie ska motsvara 115 procent av den volymvägda genomsnittskursen (Eng. *Volume Weighted Average Price*) för Calliditas Therapeutics aktie på Nasdaq Stockholm under de 10 handelsdagar som föregår Tilldelningsdagen.
4. Optionerna ska vara föremål för intjäning över en treårsperiod, med 20 procent på första årsdagen efter Tilldelningsdagen, en årlig intjäning under andra året efter Tilldelningsdagen med ytterligare 40 procent, och en årlig intjäning under tredje året efter Tilldelningsdagen med ytterligare 40 procent, varefter Optionerna ska kunna utnyttjas, förutsatt att deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd av i Calliditas Therapeutics (eller, vad avser konsulter, fortfarande tillhandahåller tjänster till i Calliditas Therapeutics).
5. Efter utgången av intjänandeperioden ska Optionerna kunna utnyttjas under en ettårsperiod.

6. Antalet Optioner är föremål för sedvanlig omräkning, exempelvis i händelse av förändringar i Calliditas aktiekapitalstruktur, exempelvis vid fondemission, fusion, företrädesemission, uppdelning eller sammanslagning av aktier, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärder.
7. Optionerna kan inte överlåtas och får inte pantsättas.
8. Optionerna kan tilldelas av moderbolaget och andra bolag inom Calliditas-koncernen.
9. I händelse av ett offentligt uppköpserbudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller annan liknande transaktion som påverkar i Calliditas Therapeutics ska samtliga Optioner intjänas i samband med ett kontrollägarskifte.

#### **Tilldelning**

Rätt att erhålla Optioner ska tillkomma upp till 50 av bolagets anställda och konsulter. Styrelsen kan tilldela Optioner, vid ett eller flera tillfällen, mellan dagen för årsstämman 2021 och dagen för årsstämman 2022. Det totala antalet Optioner som kan tilldelas deltagarna inom ramen för ESOP 2021 uppgår till högst 1 500 000.

Den maximala tilldelningen per individ i varje kategori uppgår till 300 000 Optioner för Kategori 1 (VD), 250 000 Optioner för Kategori 2 (ledande befattningshavare) samt 100 000 Optioner för Kategori 3 (övriga nyckelpersoner och konsulter).

#### **Utformning, administrering och rätten att ändra villkoren för Optionerna**

Styrelsen ansvarar för att utforma de detaljerade villkoren för ESOP 2021, inom ramen för de ovan angivna villkoren och riktlinjerna. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda bestämmelser eller marknadsförutsättningar utomlands, inklusive att besluta om kontant- eller annan avräkning för det fall det anses fördelaktigt för Calliditas Therapeutics baserat på utländska skatteregler. Styrelsen ska även ha rätt att göra andra justeringar om det sker betydande förändringar i Calliditas Therapeutics eller dess omvärld som skulle medföra att ESOP 2021:s beslutade villkor inte längre uppfyller dess syften.

#### **Beredning av förslaget**

ESOP 2021 har initierats av Calliditas styrelse och har strukturerats baserat på en utvärdering av tidigare incitamentsprogram och av gällande marknadspraxis för jämförbara europeiska (inklusive svenska) och amerikanska noterade bolag. ESOP 2021 har beretts av ersättningsutskottet och granskats av styrelsen.

#### **Utspädning**

Med förbehåll för vissa omräkningsvillkor uppgår det högsta antal aktier som kan komma att emitteras under ESOP 2021 till 1 500 000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,8 procent vid full utspädning. Med beaktande även av de aktier som kan komma att ges ut till följd av redan tilldelade teckningsoptioner i bolagets andra utestående incitamentsprogram, uppgår den motsvarande maximala utspädningen till cirka 8,1 procent vid full utspädning.

Utspädningen förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal "Resultat per aktie".

Information om Calliditas Therapeutics existerande incitamentsprogram finns tillgänglig på Calliditas Therapeutics hemsida, [www.calliditas.se](http://www.calliditas.se), under "Ersättning", samt i bolagets årsredovisning.

#### **Programmets omfattning och kostnader**

ESOP 2021 kommer att redovisas i enlighet med "IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar". IFRS 2 föreskriver att Optionerna ska kostnadsföras som personalkostnader över intjänandeperioden. Personalkostnader i enlighet med IFRS 2 påverkar inte bolagets kassaflöde. Sociala avgifter kommer att kostnadsföras i resultaträkningen i enlighet med UFR 7 under intjänandeperioden.

Under antagande om en aktiekurs vid tidpunkten för tilldelning av Optionerna om 115,74 kronor, en årlig uppgång av aktiekursen med 15 procent och att alla Optioner tilldelas direkt enligt antagandena som anges under "Utspädning" ovan, uppskattas den genomsnittliga årliga kostnaden för Calliditas Therapeutics enligt IFRS 2 uppgå till cirka 11,1 miljoner kronor per år före skatt. Den genomsnittliga årliga kostnaden för sociala avgifter under intjänandeperioden uppskattas uppgå till cirka 10,1 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden, att Optionerna tjänas in i sin helhet och kostnader för sociala avgifter om 31,42 procent. Avsikten är att kostnaderna för sociala avgifter associerade med ESOP 2021 ska täckas av det kontanta vederlag som inflyter från deltagarna vid utnyttjande av Optionerna. Om nödvändigt ska kostnaderna för sociala avgifter täckas av säkringsåtgärder genom emission av teckningsoptioner (se punkt 16b nedan) vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av Optionerna. I vilket fall kommer kostnaderna för sociala avgifter associerade med ESOP 2021 att vara helt täckta och kommer därför inte påverka bolagets kassaflöde.

Den totala kostnaden av ESOP 2021, inkluderat alla kostnader för sociala avgifter, beräknas enligt ovanstående antaganden att uppgå till cirka 66,2 miljoner kronor.

Kostnaderna associerade med ESOP 2021 förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal "Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader".

#### **Leverans av aktier enligt ESOP 2021**

För att säkerställa leverans av aktier enligt ESOP 2021 och, om nödvändigt, för att täcka kostnader för sociala avgifter vid utnyttjande föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om emission och utnyttjande av teckningsoptioner i enlighet med punkten 16b nedan.

#### **Förslag avseende emission av teckningsoptioner (punkt 16b)**

I syfte att tillförsäkra leverans av aktier under ESOP 2021 och, om nödvändigt, för att täcka kostnader för sociala avgifter föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att emittera högst 1 500 000 teckningsoptioner (vilket inkluderar teckningsoptioner för att potentiellt säkra kostnader för sociala avgifter), varigenom bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 60 000 kronor.

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Nefecon AB, ett helägt dotterbolag till Calliditas Therapeutics. Anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är införandet av ESOP 2021. Nefecon AB ska äga rätt att överföra teckningsoptioner till deltagare eller till en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande.

Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt. Teckningskursen för de aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde.

#### **Aktieswap-avtal med en tredje part (punkt 16c)**

Skulle majoritetskravet för punkterna 16b ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att ESOP 2021 istället ska säkras så att i Calliditas Therapeutics kan ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part med villkor i enlighet med praxis på marknaden, där den tredje parten i eget namn ska vara berättigad att förvärva och överföra aktier i Calliditas Therapeutics till deltagarna.

#### **Ärende 17 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill tiden för nästa årsstämma, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Bemyndigandet får endast utnyttjas i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det totala antal aktier som är utestående vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 20 procent.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att finansiera förvärv av verksamhet, att anskaffa kapital för att finansiera utveckling av projekt eller för

kommersialisering av Bolagets produkter. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

Den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

#### **Ärende 18 – Beslut om ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen. En ny paragraf 9 föreslås i bolagsordningen som tillåter styrelsen att samla in fullmakter i enlighet med 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen och besluta att aktieägarna ska kunna förhandsrösta. Numreringen av efterföljande paragrafer uppdateras som en följd av detta. Styrelsen föreslår även ett antal mindre justeringar i bolagsordningen som beror på lagändringar. Föreslagen lydelse framgår nedan.

Den verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

#### **1 § Företagsnamn**

Bolagets företagsnamn är Calliditas Therapeutics AB. Bolaget är publikt (publ).

#### **8 § Deltagande på bolagsstämma**

Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551), dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (högst två), dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

#### **9 § Insamling av fullmakter och poströstning**

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § 2 st. aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

#### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut i enlighet med punkten 15b och 16b ovan krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkterna 17 och 18 ovan krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

#### **Övrigt**

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2020, fullmaktsformulär och förhandsröstningsformulär, ersättningsrapporten och övrigt beslutsunderlag, inklusive fullständiga förslag och yttranden från styrelsen, samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen kommer senast den 6 maj 2021 att hållas tillgängliga hos bolaget, Kungsbron 1 C8, 111 22 Stockholm samt på [www.calliditas.se](http://www.calliditas.se). Valberedningens förslag och motiverade yttrande kommer att finnas tillgänglig på adressen respektive webbplatsen som anges ovan senast fyra veckor före stämman. Kopior av dokumenten skickas till aktieägare som så begär och meddelar bolaget om sin postadress.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

---

Stockholm i april 2021  
**Calliditas Therapeutics AB (publ)**  
Styrelsen



## **Notice of annual general meeting of Calliditas Therapeutics AB (publ)**

**The shareholders of Calliditas Therapeutics AB (publ), Reg. No. 556659-9766, with registered office in Stockholm, are summoned to the annual general meeting on Thursday 27 May 2021.**

In order to mitigate the spread of Covid-19, the Board of Directors has decided that the annual general meeting will be conducted by advance voting only, without physical presence of shareholders, proxies and third parties.

Calliditas Therapeutics welcomes all shareholders to exercise their voting rights at this annual general meeting through advance voting on the basis of temporary statutory rules, according to the procedure set out below. Information on the resolutions passed at the annual general meeting will be published on 27 May 2021, as soon as the result of the voting has been finally confirmed.

In the advance voting form, the shareholders may request that a resolution on one or several of the matters on the proposed agenda below should be deferred to a so-called continued general meeting, which cannot be conducted solely by way of advance voting. Such continued general meeting shall take place if the annual general meeting so resolves or if shareholders with at least one tenth of all shares in the company so request. The shareholders are reminded of their right to request information according to Chapter 7, Section 32 of the Swedish Companies Act. A request for such information shall be made in writing to Calliditas Therapeutics AB (publ), att. Fredrik Johansson, Kungsbron 1 C8, SE-111 22 Stockholm, Sweden, or by e-mail to [fredrik.johansson@calliditas.com](mailto:fredrik.johansson@calliditas.com) no later than 17 May 2021.

### **Participation, etc.**

Shareholders who wish to participate, through advance voting, in the meeting must:

(a) be recorded in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on Wednesday 19 May 2021, and  
(b) notify Calliditas Therapeutics of their intention to participate in the annual general meeting by casting their advance votes in accordance with the instructions under the heading "Advance voting" below, so that the advance voting form is received by Euroclear Sweden AB no later than on Wednesday 26 May 2021.

Shareholders whose shares are registered in the name of a nominee through a bank or a securities institution must temporarily re-register their shares in their own names to be entitled to participate in the meeting. Such registration, which may be temporary, must be duly effected in the share register maintained by Euroclear Sweden AB on Friday 21 May 2021, and the shareholders must therefore advise their nominees well in advance of this date.

### **Advance voting**

The shareholders may only exercise their voting rights at the annual general meeting by voting in advance, so-called postal voting in accordance with Section 22 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations. A special form shall be used for advance voting. The form is available on Calliditas Therapeutics' website, [www.calliditas.se](http://www.calliditas.se). The advance voting form is considered as the notification of participation.

The completed voting form must be received by Euroclear Sweden AB no later than Wednesday 26 May 2021. The form may be submitted via e-mail to [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) or by post to Calliditas Therapeutics AB (publ), Annual General Meeting 2021, c/o Euroclear Sweden, Box 191, SE-101 23 Stockholm. Shareholders who are natural persons may also cast their advance votes electronically through BankID verification via Euroclear Sweden AB's website. If the shareholder votes in advance by proxy, a power of attorney shall be enclosed to the form. If the shareholder is a legal entity, a certificate of incorporation or a corresponding document shall be enclosed to the form. The shareholder may not provide special instructions or conditions in the voting form. If so, the vote (i.e. the advance vote in its entirety) is invalid. Further instructions and conditions are included in the form for advance voting.

For questions regarding the annual general meeting or to have the advance voting form sent by post, please contact Euroclear Sweden AB, by telephone +46 8 402 91 33 (Monday-Friday 09:00-16:00 CEST).

### **Number of shares and votes**

As per the date of this notice there are a total of 49,941,584 shares outstanding in the company that entitle to one vote per share at the general meeting. As per the date of this notice the company holds no treasury shares.

## Proposed agenda

1. Election of a chairman of the meeting
2. Election of one or two persons to attest the minutes
3. Preparation and approval of the voting register
4. Approval of the agenda
5. Determination of whether the meeting was duly convened
6. Presentation of the annual report and auditor's report and the consolidated financial statements and auditor's report for the Group
7. Resolutions regarding
  - (a) Adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet,
  - (b) Allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet,
  - (c) Discharge from liability for board members and the managing director
8. Determination of the number of members of the Board and the number of auditors
9. Determination of fees for the Board of Directors and the auditors
10. Election of the Board of Directors
11. Election of chairman of the Board of Directors
12. Election of accounting firm or auditors
13. Resolution on principles for appointing the nomination committee
14. Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval
15. Resolution on the introduction of a long-term performance-based incentive program for members of the Board of Directors
  - (a) Proposal for resolution on adoption of a long-term performance-based incentive program for members of the Board of Directors
  - (b) Proposal regarding issue of warrants
  - (c) Equity swap agreement with a third party
16. Resolution on the introduction of a long-term incentive program for the company's management and key personnel
  - (a) Proposal for resolution on adoption of a long-term incentive program for the company's management and key personnel
  - (b) Proposal regarding issue of warrants
  - (c) Equity swap agreement with a third party
17. Resolution to authorize the Board of Directors to issue new shares
18. Resolution to amend the articles of association

## Item 1, 8-12 – The nomination committee's proposal to the annual general meeting 2021

The nomination committee of Calliditas Therapeutics, which consists of Elmar Schnee (chairman of the Board of Directors), Patrik Sobocki (Stiftelsen Industrifonden), Spike Loy (BVF) and Karl Tobieson (Linc AB), proposes the following:

- that Dain Hård Nevenon, member of the Swedish Bar Association, shall be appointed chairman at the annual general meeting;
- that the number of members of the Board of Directors shall be five without deputies;
- that the number of auditors shall be one without deputies;
- that the directors' fees shall be paid with SEK 850,000 to the chairman of the Board of Directors and SEK 300,000 to each one of the other members who are not employed in the Group, SEK 150,000 to the chairman of the audit committee and SEK 75,000 to the other members of the audit committee who are not employed in the Group as well as SEK 50,000 to the chairman of the remuneration committee and SEK 25,000 to the other members of the remuneration committee who are not employed in the Group. In addition to the above-proposed remuneration for ordinary board work, it is proposed that board members residing in the United States shall receive an additional amount of SEK 140,000 and that board members residing in Europe, but outside the Nordics, shall receive an additional amount of SEK 50,000;
- that the fee to the auditor shall be paid in accordance with approved statement of costs;

- that the board members Elmar Schnee, Hilde Furberg, Lennart Hansson, Diane Parks and Molly Henderson are re-elected as board members, for the period up until the end of the next annual general meeting;
- that Elmar Schnee is re-elected chairman of the Board of Directors;
- that Ernst & Young AB is re-elected, in accordance with the audit committee's recommendation. Should Ernst & Young AB be re-elected, the nomination committee notes that Ernst & Young AB has communicated that Anna Svanberg will be elected as the auditor in charge; and
- that the principles for appointing the nomination committee are left unchanged from the previous year.

A presentation of the individuals proposed for re-election is available at [www.calliditas.se/en/](http://www.calliditas.se/en/).

#### **Item 2 - Election of one or two persons to attest the minutes**

The Board proposes that Patrik Sobocki (Stiftelsen Industrifonden) and Karl Tobieson (Linc AB), or if one or both of them have an impediment to attend, the person or persons instead appointed by the Board, are elected to approve the minutes of the annual general meeting together with the chairman. The task of approving the minutes of the annual general meeting also includes verifying the voting register and that the advance votes received are correctly stated in the minutes of the annual general meeting.

#### **Item 3 - Preparation and approval of the voting register**

The voting register proposed for approval is the voting register drawn up by Euroclear Sweden AB on behalf of Calliditas Therapeutics, based on the annual general meeting's share register and advance votes received, as verified and recommended by the persons attesting the minutes.

#### **Item 7b – Allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet**

The Board of Directors proposes that no dividends shall be paid for the financial year 2020.

#### **Item 13 – Resolution on principles for appointing the nomination committee**

The nomination committee proposes that the annual general meeting resolves that the principles for appointing the nomination committee shall be left unchanged from the previous year, in accordance with the below.

The nomination committee shall be composed of the chairman of the Board of Directors together with one representative of each of the three largest shareholders, based on ownership in the company as of the expiry of the third quarter of the financial year. Should any of the three largest shareholders renounce its right to appoint one representative to the nomination committee, such right shall transfer to the shareholder who then in turn, after these three, is the largest shareholder in the company. The Board of Directors shall convene the nomination committee. The member representing the largest shareholder shall be appointed chairman of the nomination committee, unless the nomination committee unanimously appoints someone else.

Should a shareholder having appointed a representative to the nomination committee no longer be among the three largest shareholders at a point in time falling three months before the annual general meeting at the latest, the representative appointed by such shareholder shall resign and the shareholder who is then among the three largest shareholders shall have the right to appoint one representative to the nomination committee. Unless there are specific reasons otherwise, the already established composition of the nomination committee shall, however, remain unchanged in case such change in the ownership is only marginal or occurs during the three-month period prior to the annual general meeting. Where a shareholder has become one of the three largest shareholders due to a material change in the ownership at a point in time falling later than three months before the annual general meeting, such shareholder shall however in any event have the right to take part of the work of the nomination committee and participate in its meetings. Should a member resign from the nomination committee before his or her work is completed, the shareholder who has appointed such member shall appoint a new member, unless that shareholder is no longer one of the three largest shareholders, in which case the largest shareholder in turn shall appoint the substitute member. A shareholder who has appointed a representative to the nomination committee shall have the right to discharge such representative and appoint a new representative.

Changes to the composition of the nomination committee shall be announced immediately. The term of office for the nomination committee ends when the next nomination committee has been appointed. The nomination committee shall carry out its duties as set out in the Swedish Code of Corporate Governance.

### **Item 15 – Resolution on the introduction of a long-term performance-based incentive program for members of the Board of Directors**

The nomination committee proposes that the annual general meeting resolves to implement a long-term performance-based incentive program for members of the Board of Directors of Calliditas Therapeutics (“**Board LTIP 2021**”) in accordance with items 15a – 15b below. The resolutions under items 15a – 15b below are proposed to be conditional upon each other. Should the majority requirement for item 15b below not be met, the nomination committee proposes that Calliditas Therapeutics shall be able to enter into an equity swap agreement with a third party in accordance with item 15c below and resolutions under items 15a and 15c shall then be conditional upon each other.

Board LTIP 2021 is a program under which the participants will be granted, free of charge, share awards subject to performance vesting (“**Share Awards**”) that entitle to shares in Calliditas Therapeutics to be calculated in accordance with the principles stipulated below, however not more than 32,000 shares. As part of the implementation of Board LTIP 2021, not more than 32,000 warrants can be issued in accordance with item 15b below.

### **Proposal for resolution on adoption of a long-term performance-based incentive program for members of the Board of Directors (item 15a)**

#### **The rationale for the proposal**

Board LTIP 2021 is intended for main owner independent members of the Board of Directors in Calliditas Therapeutics. The nomination committee believes that an equity-based incentive program is a central part of an attractive and competitive remuneration package in order to attract, retain and motivate internationally competent members of the Board of Directors, and to focus the participants on delivering exceptional performance which contributes to value creation for all shareholders. Board LTIP 2021 is adapted to the current position and needs of Calliditas Therapeutics. The nomination committee is of the opinion that Board LTIP 2021 will increase and strengthen the participants’ dedication to Calliditas Therapeutics’ operations, improve Company loyalty and be beneficial to both the shareholders and Calliditas Therapeutics.

#### **Conditions for Share Awards**

The following conditions shall apply for the Share Awards.

1. The Share Awards shall be granted free of charge to the participants as soon as practicable after the annual general meeting.
2. The Share Awards shall vest gradually over approximately three years, corresponding to three terms up to the date of, whichever is earliest, (i) the annual general meeting 2024 or (ii) 1 July 2024 (the “**Vesting Date**”), where each term equals the period from one annual general meeting up until the day falling immediately prior to the next annual general meeting or the Vesting Date, as applicable (each such period a “**Term**”). The Share Awards shall vest with 1/3 at the end of each Term, provided that the participant is still a Board member of Calliditas Therapeutics on the said date. In addition to the vesting conditions just stated, the Share Awards are subject to performance vesting based on the development of the Calliditas Therapeutics share price, in accordance with the vesting conditions below.
3. The Share Awards are subject to performance vesting based on the development of the Calliditas Therapeutics share price over the period from the date the Share Awards are allocated (“**Grant Date**”) up to and including the day before the Vesting Date. The development of the share price will be measured based on the volume-weighted average price of the Calliditas Therapeutics share on Nasdaq Stockholm for the 10 trading days immediately preceding the Grant Date and the 10 trading days immediately preceding the Vesting Date, respectively. In the event Calliditas Therapeutics’ share price has increased by more than 60 percent, 100 percent of the Share Awards shall vest, and should the share price have increased by 20 percent, 33 percent of such Share Awards shall vest. In the event of an increase of the share price of between 20 and 60 percent, vesting of the Share Awards will occur linearly. Should the increase of the share price be less than 20 percent, vesting will not occur at all.

4. The earliest point in time at which shares may be obtained from vested Share Awards shall be as soon as possible after the Vesting Date and once an assessment of the performance criteria has been made.
5. Each vested Share Award entitles the holder to receive one share in Calliditas Therapeutics without any compensation being payable provided that the holder is still a Board member of Calliditas Therapeutics at the relevant time of vesting with the exception of certain customary “good leaver”-situations (including death and permanent incapacity to complete the assignment due to illness or accident) and this shall also apply during the first year up until the day of the annual general meeting 2022.
6. The number of Share Awards will be re-calculated in the event that changes occur in Calliditas Therapeutics’ equity capital structure, such as a bonus issue, merger, rights issue, share split or reverse share split, reduction of the share capital or similar measures.
7. The Share Awards cannot be transferred and may not be pledged.
8. The Share Awards can be granted by the parent company as well as any other company within the Calliditas Therapeutics group.
9. In the event of a public take-over offer, asset sale, liquidation, merger or any other such transaction affecting Calliditas Therapeutics, the Share Awards will vest in their entirety upon completion of such transaction.
10. The Share Awards shall otherwise be subject to the terms set forth in the separate agreements with the participants and the detailed terms for Board LTIP 2021.

#### **Allocation**

The number of Share Awards that shall be granted to each participant shall equal the below amount for the respective participant divided by the volume-weighted average price of the Calliditas Therapeutics share on Nasdaq Stockholm for the 10 trading days preceding the Grant Date.

The Share Awards under Board LTIP 2021 shall be awarded in accordance with the following:

- Share Awards calculated based on SEK 1,300,000 to the chairman of the Board of Directors; and
- Share Awards calculated based on SEK 500,000 to each of Diane Parks, Hilde Furberg, Lennart Hansson and Molly Henderson.

In any event, Board LTIP 2021 will comprise a total number of Share Awards which, if all Share Awards are vested in accordance with the vesting conditions above, can entitle to not more than 32,000 shares in Calliditas Therapeutics.

#### **Preparation of the proposal**

Board LTIP 2021 has been prepared by the nomination committee and has been structured based on an evaluation of prior incentive programs and market practice for comparable European (including Swedish) and American listed companies.

#### **Dilution**

Assuming a volume-weighted average price of the Calliditas Therapeutics share on Nasdaq Stockholm for the 10 trading days preceding the Grant Date of SEK 115.74 Board LTIP 2021 will comprise not more than 28,512 shares in total, which corresponds to a dilution of approximately 0.06 percent on a fully diluted basis. Taking into account also the shares which may be issued pursuant to previously implemented incentive programs in the Company, the maximum dilution amounts to 5.3 percent on a fully diluted basis. Taking into account also the shares which may be issued pursuant to previously implemented incentive programs in the Company as well as the incentive program to the Company’s management and key personnel proposed to the annual general meeting 2021, the maximum dilution amounts to 8.1 on a fully

diluted basis. The dilution is only expected to have a marginal effect on the company's key performance indicator "Earnings (loss) per share".

Information about Calliditas Therapeutics' existing incentive programs can be found in Calliditas Therapeutics' annual report for 2020, note 10, which is available on the Company's website, [www.calliditas.se/en/](http://www.calliditas.se/en/).

#### **Scope and costs of the program**

Board LTIP 2021 will be accounted for in accordance with "IFRS 2 – Share-based payments". IFRS 2 stipulates that the Share Awards shall be expensed as personnel costs over the vesting period and will be accounted for directly against equity. Personnel costs in accordance with IFRS 2 do not affect the Company's cash flow. Social security costs will be expensed in the income statement during the vesting period.

Assuming a volume-weighted average price of the Calliditas Therapeutics share on Nasdaq Stockholm for the 10 trading days preceding the Grant Date of SEK 115.74, the annual cost for the Board LTIP 2021, according to IFRS 2, is estimated at approximately SEK 0.5 million pre-tax. The estimated IFRS 2 cost has been calculated with a Monte Carlo simulation. The annual cost for social security contributions is estimated at SEK 0.6 million, based on an annual increase in the share price of 20 percent, the aforementioned assumptions and a social security tax rate of 31.42 percent. The total annual cost for Board LTIP 2021 during the term of the program, including costs according to IFRS 2 and social security charges, is therefore estimated to approximately SEK 1.1 million.

The total cost of the Board LTIP 2021, including all costs referred to above and social security charges, is estimated to amount to approximately SEK 3.2 million under the above assumptions.

#### **Delivery of shares under Board LTIP 2021**

In order to ensure the delivery of shares under Board LTIP 2021, the nomination committee proposes that the annual general meeting resolves to issue warrants in accordance with item 15b below.

#### **Proposal regarding issue of warrants (item 15b)**

In order to ensure the delivery of shares under Board LTIP 2021, the nomination committee proposes that the annual general meeting resolves to issue not more than 32,000 warrants, whereby the Company's share capital can increase by not more than SEK 1,280 in accordance with the following:

8. The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders' pre-emptive rights, only vest with Nefecon AB, a wholly owned subsidiary of Calliditas Therapeutics AB (publ). The reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights is the implementation of Board LTIP 2021. Nefecon AB shall be entitled to transfer the warrants to participants of Board LTIP 2021, or a financial intermediary in connection with the exercise of Share Awards.
9. The warrants shall be issued free of charge and shall be subscribed for on a subscription list no later than 1 July 2021. The Board of Directors may extend the subscription period.
10. The detailed terms of the warrants are set out in the complete proposal which is kept available to the shareholders in accordance with the below.
11. The exercise price for subscription for shares based on the warrants shall correspond to the share's quota value.
12. The CEO shall be authorized to make such minor adjustments that may be necessary in connection with the registration of the new issue.
13. Notification of subscription of shares by the exercise of Warrants can be made from and including the day of registration of the Warrants with the Swedish Companies' Office up until and including 31 December 2024.

14. Shares which are issued following subscription shall entitle to participation in the distribution of profits for the first time on the nearest record date occurring after the subscription has been exercised.

#### **Equity swap agreement with a third party (item 15c)**

Should the majority requirement for item 15b above not be met, the nomination committee proposes that the annual general meeting resolves that Board LTIP 2021 shall instead be hedged so that Calliditas Therapeutics can enter into an equity swap agreement with a third party on terms in accordance with market practice, whereby the third party in its own name shall be entitled to acquire and transfer shares of Calliditas Therapeutics to the participants.

#### **Item 16 – Resolution on the introduction of an incentive program for the company’s management and key personnel**

The Board of Directors of Calliditas Therapeutics proposes the introduction of a long-term incentive program for the company’s management and key personnel (including employees and consultants) in accordance with the following. The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to implement a long-term incentive program for management and key personnel (including employees and consultants) in Calliditas Therapeutics (“**ESOP 2021**”) in accordance with items 16a – 16b below. The resolutions under items 16a – 16b below are proposed to be conditional upon each other. Should the majority requirement for item 16b below not be met, the Board of Directors proposes that Calliditas Therapeutics shall be able to enter into an equity swap agreement with a third party in accordance with item 16c below and resolutions under items 16a and 16c shall then be conditional upon each other.

ESOP 2021 is a program under which the participants will be granted, free of charge, stock options to acquire shares in Calliditas Therapeutics (“**Options**”), subject to vesting over a three-year period in accordance with the below. The Board of Directors proposes that a maximum of 1,500,000 Options are allocated to the participants.

#### **Proposal for resolution on adoption of a long-term incentive program for the company’s management and key personnel (item 16a)**

##### **The rationale for the proposal**

ESOP 2021 is intended for members of management and key personnel (including employees and consultants) in Calliditas Therapeutics. The Board of Directors of Calliditas Therapeutics believes that an equity-based incentive program in the form of stock options is a central part of an attractive and competitive remuneration package in order to attract, retain and motivate competent members of management and key personnel (including employees and consultants) in Calliditas Therapeutics, and to focus the participants on delivering exceptional performance which contributes to value creation for all shareholders.

The proposed program is key for the company’s ability to attract, retain and motivate competent key persons in the US as well as in Europe in order to scale up the company’s operations and commercial function to prepare for a potential market launch. Calliditas is in a critical phase of developing its lead asset Nefecon. During the fourth quarter of 2020, the company reported positive clinical data from its phase 3 study NeflgArd and in March 2021, the company submitted a filing for market approval in the US. Currently the company are preparing for a commercial launch for Nefecon in the US. This will involve, among many things, growing the current organization by initiating the recruitment of a full commercial organization in the US. When recruiting experienced personnel and other key employees in the US and Europe it will be important for Calliditas to be able to offer attractive compensation terms. A competitive equity-based incentive program will be a key component in order to be able to attract and retain highly skilled and experienced individuals as Calliditas prepares for the commercial launch.

The Board of Directors of Calliditas Therapeutics believes that ESOP 2021 will fortify the alignment of the interests of the participants and the interests of the shareholders. ESOP 2021 is adapted to the current position and needs of Calliditas Therapeutics. The Board of Directors is of the opinion that ESOP 2021 will increase and strengthen the participants’ dedication to Calliditas Therapeutics’ operations, improve company loyalty and that ESOP 2021 will be beneficial to both the shareholders and Calliditas Therapeutics.

##### **Conditions for Options**

The following conditions shall apply for the Options.

1. The Options shall be granted free of charge to the participants.
2. The Board of Directors shall resolve upon the allocation of Options between the date of the annual general meeting 2021 and the date of the annual general meeting 2022 (with each respective granting falling on a “Grant Date”).
3. Each Option entitles the holder to acquire one share in Calliditas Therapeutics for a pre-determined exercise price. The exercise price will correspond to 115 percent of the volume weighted average price of the Calliditas Therapeutics share on Nasdaq Stockholm during the ten trading days preceding the Grant Date.
4. The Options shall vest over a three-year period, with 20 percent on the first anniversary of the Grant Date, with an annual vesting of 40 percent during the second year after the Grant Date, and with an annual vesting of 40 percent during the third year after the Grant Date, and thereafter be exercisable, provided that the holder, with certain exceptions, still is employed by Calliditas Therapeutics (or, in the case of consultants, still provides services to Calliditas Therapeutics).
5. Following the expiry of the vesting period, the Options may be exercised during a one-year period.
6. The number of Options shall be subject to customary re-calculation, for example in the event that changes occur in Calliditas Therapeutics’ equity capital structure, such as a bonus issue, merger, rights issue, share split or reverse share split, reduction of the share capital or similar measures.
7. The Options are non-transferable and may not be pledged.
8. The Options may be granted by the parent company as well as any other company within the Calliditas group.
9. In the event of a public take-over offer, significant asset sale, liquidation, merger or any other such transaction affecting Calliditas Therapeutics, the Options will vest in their entirety following the completion of a change of control.

#### **Allocation**

The right to receive Options shall accrue to up to 50 employees or consultants of the company. The Board of Directors may grant Options, on one or several occasions, between the date of the annual general meeting 2021 and the date of the annual general meeting 2022. The maximum number of Options that may be allocated to the participants under ESOP 2021 is 1,500,000.

The maximum allocation per individual in each category shall be 300,000 Options for Category 1 (CEO), 250,000 Options for Category 2 (Management) and 100,000 Options for Category 3 (Other key personnel and consultants).

#### **Preparation, administration and the right to amend the terms of the Options**

The Board of Directors is responsible for preparing the detailed terms and conditions of ESOP 2021, in accordance with the above-mentioned terms and guidelines. To this end, the Board of Directors shall be entitled to make adjustments to meet foreign regulations or market conditions, including resolving on cash or other settlement if deemed favorable for Calliditas Therapeutics based on foreign tax regulations. The Board of Directors may also make other adjustments if significant changes in Calliditas Therapeutics or its environment would result in a situation where the adopted terms and conditions of ESOP 2021 no longer serve their purpose.

#### **Preparation of the proposal**

ESOP 2021 has been initiated by the Board of Directors of Calliditas and has been structured based on an evaluation of prior incentive programs and market practice for comparable European (including Swedish) and American listed companies. ESOP 2021 has been prepared by the Remuneration Committee and reviewed by the Board of Directors.



## **Dilution**

Subject to certain recalculation conditions, the maximum number of shares that may be issued under ESOP 2021 is 1,500,000, which corresponds to a dilution of approximately 2.8 percent on a fully diluted basis. Taking into account also the shares which may be issued pursuant to already allocated warrants under the company's outstanding incentive programs, the maximum dilution amounts to approximately 8.1 percent on a fully diluted basis.

The dilution is expected to have a marginal effect on the company's key performance indicator "Earnings (loss) per share".

Information about Calliditas Therapeutics' existing incentive programs can be found on Calliditas Therapeutics' website, [www.calliditas.se/en/](http://www.calliditas.se/en/), under "Remuneration" as well as in the company's annual report.

## **Scope and costs of the program**

ESOP 2021 will be accounted for in accordance with "IFRS 2 – Share-based payments". IFRS 2 stipulates that the Options shall be expensed as personnel costs over the vesting period. Personnel costs in accordance with IFRS 2 do not affect the company's cash flow. Social security costs will be expensed in the income statement according to UFR 7 during the vesting period.

Assuming a share price at the time of allocation of Options of SEK 115.74, an annual increase in the share price of 15 percent and that all Options are allocated up-front under the assumptions set out under "Dilution" above, the average annual cost for Calliditas Therapeutics to IFRS 2 is estimated to approximately SEK 11.1 million per year before tax. The average annual social security costs over the vesting period are estimated to approximately a total of SEK 10.1 million, based on the above assumptions, that all Options are fully vested and social security costs of 31.42 percent. It is envisaged that the social security costs associated with ESOP 2021 will be covered by the cash received from the participants at exercise of Options. If necessary, social security costs will be covered by hedging measures through the issue of warrants (see item 16b below) which would be exercised by a financial intermediary in connection with the exercise of the Options. In either case, the social security costs associated with ESOP 2021 will be fully covered and will hence not affect the company's cash flow.

The total cost of ESOP 2021, including all social security costs, is estimated to amount to approximately SEK 66.2 million under the above assumptions.

The costs associated with ESOP 2021 are expected to have a marginal effect on Calliditas' key performance indicator "Expenses relating to R&D/operating expenses".

## **Delivery of shares under ESOP 2021**

In order to ensure the delivery of shares under ESOP 2021 and if necessary for hedging of social security costs, the Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to issue and use warrants in accordance with item 16b below.

## **Proposal regarding issue of warrants (item 16b)**

In order to ensure the delivery of shares under ESOP 2021, and for hedging of social security costs, the Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to issue not more than 1,500,000 warrants (which include warrants to potentially hedge social security costs), whereby the company's share capital could be increased by not more than SEK 60,000.

The right to subscribe for the warrants shall, with deviation from the shareholders' pre-emptive rights, only be granted Nefecon AB, a wholly owned subsidiary of Calliditas Therapeutics. The reason for the deviation from the shareholders' pre-emptive rights is the implementation of ESOP 2021. Nefecon AB shall be entitled to transfer the warrants to participants or a financial intermediary in connection with exercise.

The warrants shall be issued free of charge. The exercise price for subscription for shares based on the warrants shall correspond to the share's quota value.

## **Equity swap agreement with a third party (item 16c)**

Should the majority requirement for item 16b above not be met, the Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves that ESOP 2021 instead shall be hedged through an equity swap

agreement with a third party on terms in accordance with market practice, whereby the third party in its own name shall be entitled to acquire and transfer shares of Calliditas Therapeutics to the participants.

#### **Item 17 – Resolution to authorize the Board of Directors to issue new shares**

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to authorize the Board of Directors to, at one or several occasions and for the period up until the next annual general meeting, increase the company's share capital by issuing new shares. Such share issue resolution may be carried out with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions. The authorization may only be utilized to the extent that it corresponds to a dilution of not more than 20 percent of the total number of shares outstanding at the time of the general meeting's resolution on the proposed authorization.

The purpose of the authorization is to increase the financial flexibility of the company and the general flexibility of the Board of Directors. Should the Board of Directors resolve on an issue with deviation from the shareholders' preferential rights, the reason for this shall be to finance an acquisition of operations, to procure capital to finance the development of projects or to commercialize the company's products. Upon such deviation from the shareholders' preferential rights, the new issue shall be made at market terms and conditions.

The CEO shall be authorized to make such minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration.

#### **Item 18 – Resolution to amend the articles of association**

The Board of Directors proposes that the annual general meeting resolves to amend the articles of association. A new section 9 is proposed in the articles of association which allows the Board of Directors to collect powers of attorney in accordance with the procedures described in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551) and to decide that the shareholders may be permitted to exercise their voting rights by post prior to the shareholders' meetings. As a consequence, the numbering of the following sections is updated accordingly. The Board of Directors also proposes minor adjustments in the articles of association due to legislative changes. The proposed wording is set out below:

The CEO shall be authorized to make such minor adjustments to this resolution that may be necessary in connection with the registration.

#### **1 § Business name**

The business name of the company is Calliditas Therapeutics AB. The company is a public company (publ).

#### **8 § Participation in shareholders' meetings**

Shareholders who wish to participate at a shareholders' meeting shall be registered as shareholders on a transcript of the entire share register as stipulated in Chapter 7, Section 28, third paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551) and shall also provide notification of their intention to attend the meeting no later than on the date stipulated in the notice convening the shareholders' meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than the fifth weekday prior to the meeting. If a shareholder wishes to be joined by proxy (not more than two proxies) at the shareholders' meeting, the number of proxies must be stated in the notice of participation.

#### **9 § Collection of power of attorneys and postal voting**

The Board of Directors may collect powers of attorney in accordance with the procedure described in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551). The Board of Directors has the right before a shareholders' meeting to decide that shareholders shall be able to exercise their right to vote by post before the shareholders' meeting.

#### **Majority requirements**

A resolution in accordance with item 15b and 16b above requires approval of at least nine tenths (9/10) of the shares represented and votes cast at the annual general meeting. Resolutions in accordance with items 17 and 18 above requires approval of at least two thirds (2/3) of the shares represented and votes cast at the annual general meeting.

**Other information**

The annual report and the auditor's report for the financial year 2020, proxy form and advance voting form, the remuneration report and other supporting documents for the general meeting, including complete proposals and statements from the Board of Directors, as well as the statement from the auditor pursuant to Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act (2005:551) will be available to the shareholders at the company's office on Kungsbron 1 C8, SE-111 22 Stockholm, Sweden, and on the company's webpage [www.calliditas.se/en/](http://www.calliditas.se/en/), no later than 6 May 2021. The nomination committee's proposal and motivated statement will be available on the address stated above as well as on the website stated above no later than four weeks before the general meeting. Copies of the documents will be sent to the shareholders who so request and who inform the company of their postal address.

For information on how your personal data is processed, see the integrity policy that is available at Euroclear's webpage [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf).

---

Stockholm, April 2021  
**Calliditas Therapeutics AB (publ)**  
The Board of Directors

**Förhandsröstningsformulär**  
**Form for advance voting**

## ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

**Formuläret ska vara Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å Calliditas Therapeutics vägnar) tillhanda senast onsdagen den 26 maj 2021.**

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Calliditas Therapeutics AB (publ), org.nr 556659-9766, vid årsstämma den 27 maj 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägare	Personnummer/organisationsnummer

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

<b>Ort och datum</b>	
<b>Namnteckning</b>	
<b>Namnförtydligande</b>	
<b>Telefonnummer</b>	<b>E-post</b>

**För att förhandsrösta, gör så här:**

- Fyll i aktieägarens uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret i original till Calliditas Therapeutics AB (publ), Årsstämma 2021, c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas till [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) (ange "Calliditas Therapeutics Årsstämma" i ämnesraden). Aktieägare som är fysiska personer kan även avge förhandsröst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden ABs webbplats, <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret
- **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta.** Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit Euroclear Sweden AB tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Euroclear Sweden AB tillhanda senast **onsdagen 26 maj 2021**. Förhandsröst kan återkallas fram till och med **onsdagen 26 maj 2021** genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) (ange ”Calliditas Therapeutics Årsstämma” i ämnesraden), med post till Calliditas Therapeutics AB (publ), Årsstämma 2021, c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm eller per telefon till 08 402 91 33 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelse och förslag på Calliditas Therapeutics webbplats [www.calliditas.se](http://www.calliditas.se).

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

# Årsstämma i Calliditas Therapeutics AB (publ) den 27 maj 2021

Svarsalternativen nedan avser styrelsens respektive valberedningens framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till årsstämman.

<b>1. Val av ordförande vid stämman</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>2. Val av en eller två justeringspersoner</b>
<b>2.1. Patrik Sobocki</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>2.2. Karl Tobieson</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>4. Godkännande av dagordning</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7. Beslut om:</b>
<b>7.a. Fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7.b. Dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7.c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör</b>
<b>7.c.1. Elmar Schnee</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7.c.2. Hilde Furberg</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7.c.3. Lennart Hansson</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7.c.4. Diane Parks</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7.c.5. Molly Henderson</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7.c.6. Bengt Julander (styrelseledamot t.o.m. årsstämman 2020)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

<b>7.c.7. Thomas Eklund (styrelseledamot t.o.m. årsstämman 2020)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7.c.8. Renée Aguiar-Lucander (VD)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer</b>
<b>8.1. Antal styrelseledamöter</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>8.2. Antal revisorer</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden</b>
<b>9.1. Arvode till styrelsen</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9.2. Arvode till revisorerna</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>10. Val av styrelseledamöter</b>
<b>10.1. Elmar Schnee (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>10.2. Hilde Furberg (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>10.3. Lennart Hansson (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>10.4. Diane Parks (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>10.5. Molly Henderson (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>11. Val av styrelseordförande Elmar Schnee (omval)</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>12. Val av revisionsbolag eller revisorer</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>13. Beslut om principer för utseende av valberedning</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>14. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

<b>15. Beslut om införande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter</b>
<b>15.a. Förslag till beslut om antagande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>15.b. Förslag avseende emission av teckningsoptioner</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>15.c. Aktieswap-avtal med tredje part</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>16. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner</b>
<b>16.a. Förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>16.b. Förslag avseende emission av teckningsoptioner</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>16.c. Aktieswap-avtal med tredje part</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>18. Beslut om ändring av bolagsordningen</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>



## NOTIFICATION OF ATTENDANCE AND FORM FOR ADVANCE VOTING

by postal voting in accordance with section 22 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations

**The form must be received by Euroclear Sweden AB (that handles the administration of the forms on behalf of Calliditas Therapeutics) no later than Wednesday 26 May 2021.**

The shareholder below is hereby notifying the company of its participation and exercising the voting right for all of the shareholder's shares in Calliditas Therapeutics AB (publ), Reg. No. 556659-9766 at the annual general meeting on 27 May 2021. The voting right is exercised in accordance with the below marked voting options.

Shareholder	Personal identity number/registration number

**Assurance (if the undersigned is a legal representative of a shareholder who is a legal entity):** I, the undersigned, am a board member, the CEO or a signatory of the shareholder and solemnly declare that I am authorised to submit this advance vote on behalf of the shareholder and that the contents of the advance vote correspond to the shareholder's decisions

**Assurance (if the undersigned represents the shareholder by proxy):** I, the undersigned, solemnly declare that the enclosed power of attorney corresponds to the original and that it has not been revoked

<b>Place and date</b>	
<b>Signature</b>	
<b>Clarification of signature</b>	
<b>Telephone number</b>	<b>E-mail</b>

### Instructions to vote in advance:

- Complete the shareholder information above
- Select the preferred voting options below
- Print, sign and send the form in the original to Calliditas Therapeutics AB (publ), Annual General Meeting 2021, c/o Euroclear Sweden, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sweden. A completed and signed form may also be submitted electronically and shall, in that case, be sent to [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) (state "Calliditas Therapeutics Annual general meeting" in the subject line). Shareholders who are natural persons may also cast their advance votes electronically through BankID verification via Euroclear Sweden AB's website, <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>
- If the shareholder is a natural person who is personally voting in advance, it is the shareholder who should sign under Signature above. If the advance vote is submitted by a proxy of the shareholder, it is the proxy who should sign. If the advance vote is submitted by a legal representative of a legal entity, it is the representative who should sign
- A power of attorney shall be enclosed if the shareholder votes in advance by proxy. If the shareholder is a legal entity, a registration certificate or a corresponding document for the legal entity shall be enclosed with the form

- **Please note that a shareholder whose shares are registered in the name of a bank or securities institute must register its shares in its own name to vote.** Instructions regarding this are included in the notice convening the meeting

A shareholder cannot give any other instructions than selecting one of the options specified at each item in the form. If a shareholder wishes to abstain from voting in relation to a matter, kindly refrain from selecting an option. A vote (i.e. the advance voting in its entirety) is invalid if the shareholder has provided the form with specific instructions or conditions or if pre-printed text is amended or supplemented. One form per shareholder will be considered. If more than one form is submitted, the form with the latest date will be considered. The form latest received by Euroclear Sweden AB will be considered if two forms are dated at the same date. An incomplete or wrongfully completed form may be discarded without being considered.

The form, together with any enclosed authorization documentation, shall be received by Euroclear Sweden AB no later than **Wednesday 26 May 2021**. An advance vote can be withdrawn up to and including **Wednesday 26 May 2021**, by contacting Euroclear Sweden AB by e-mail [GeneralMeetingService@euroclear.com](mailto:GeneralMeetingService@euroclear.com) (state "Calliditas Therapeutics Annual general meeting" in the subject line), by post to Calliditas Therapeutics AB (publ), Annual General Meeting 2021, c/o Euroclear Sweden, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sweden, or by telephone, +46 8 402 91 33 (Monday-Friday, 09.00-16.00 CEST).

For complete proposals for the items on the agenda, kindly refer to the notice convening the meeting and the proposals on Calliditas Therapeutics' webpage [www.calliditas.se](http://www.calliditas.se).

For information on how your personal data is processed, see the integrity policy that is available at Euroclear's webpage [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf).

## Annual general meeting in Calliditas Therapeutics AB (publ) on 27 May 2021

The options below comprise the proposals submitted by the board of directors and the nomination committee which are included in the notice convening the annual general meeting.

<b>1. Election of a chairman at the meeting</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>2. Election of one or two persons to attest the minutes</b>
<b>2.1. Patrik Sobocki</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>2.2. Karl Tobieson</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>3. Preparation and approval of the voting register</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>4. Approval of the agenda</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>5. Determination of whether the meeting was duly convened</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7. Resolution regarding</b>
<b>7.a. Adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.b. Allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.c. Discharge from liability for board members and the managing director</b>
<b>7.c.1. Elmar Schnee</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.c.2. Hilde Furberg</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.c.3. Lennart Hansson</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.c.4. Diane Parks</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.c.5. Molly Henderson</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.c.6. Bengt Julander (board member until and including the annual general meeting 2020)</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.c.7. Thomas Eklund (board member until and including the annual general meeting 2020)</b>

Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7.c.8. Renée Aguiar-Lucander (CEO)</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>8. Determination of the number of members of the Board and the number of auditors</b>
<b>8.1. Number of members of the Board</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>8.2. Number of auditors</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>9. Determination of fees for the Board of Directors and the auditors</b>
<b>9.1. Fees for the Board of Directors</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>9.2. Fees for the auditors</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>10. Election of the Board of Directors</b>
<b>10.1. Elmar Schnee (re-election)</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>10.2. Hilde Furberg (re-election)</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>10.3. Lennart Hansson (re-election)</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>10.4. Diane Parks (re-election)</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>10.5. Molly Henderson (re-election)</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>11. Election of chairman of the Board of Directors Elmar Schnee (re-election)</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>12. Election of accounting firm or auditors</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>13. Resolution on principles for appointing the nomination committee</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>14. Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>15. Resolution on the introduction of a long-term performance-based incentive program for members of the Board of Directors</b>
<b>15.a. Proposal for resolution on adoption of a long-term performance-based incentive program for members of the Board of Directors</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>

<b>15.b. Proposal regarding issue of warrants</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>15.c. Equity swap agreement with a third party</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>16. Resolution on the introduction of a long-term incentive program for the company's management and key personnel</b>
<b>16.a. Proposal for resolution on adoption of a long-term incentive program for the company's management and key personnel</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>16.b. Proposal regarding issue of warrants</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>16.c. Equity swap agreement with a third party</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>17. Resolution to authorize the Board of Directors to issue new shares</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>18. Resolution to amend the articles of association</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>

## Sammanställning av förhandsröster Compilation of postal votes

Calliditas Therapeutics AB															
2021-05-27 07:59															
Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)			Totalt												
			Företrädda aktier			27 800 132,0									
			Företrädda röster			27 800 132,0									
			Aktier i bolaget			49 941 584									
	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier					
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg. för.			
<b>1 - Val av ordförande vid stämman</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>2.1 - Val av en eller två justeringspersoner - Patrik Sobocki</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>2.2 - Val av en eller två justeringspersoner - Karl Tobiasson</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>3 - Upprättande och godkännande av röstlängd</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>4 - Godkännande av dagordning</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>7a - Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning</b>	27 781 946,0	80,0	18 106,0	27 781 946	80	18 106	100,000%	0,000%	0,065%	99,935%	0,000%	0,065%	55,629%	0,000%	44,371%
<b>7b - Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>7c.1 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Elmar Schnee</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.2 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Hilde Furberg</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.3 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Lennart Hansson</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.4 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Diane Parks</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.5 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Molly Henderson</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.6 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Bengt Julander (styrelseledamot t.o.m. årsstämman 2020)</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.7 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Thomas Eklund (styrelseledamot t.o.m. årsstämman 2020)</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.8 - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör - Renée Aguiar-Lucander (VD)</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>8.1 - Fastställande av antalet styrelseledamöter</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>8.2 - Fastställande av antalet revisorer</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>9.1 - Fastställande av styrelsearvodet</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>9.2 - Fastställande av revisorsarvodet</b>	27 798 412,0	1548,0	172,0	27 798 412	1548	172	99,994%	0,006%	0,001%	99,994%	0,006%	0,001%	55,662%	0,003%	44,335%
<b>10.1 - Val av styrelseledamöter - Elmar Schnee (omval)</b>	27 025 011,0	582 099,0	193 022,0	27 025 011	582 099	193 022	97,891%	2,109%	0,694%	97,212%	2,094%	0,694%	54,113%	1,166%	44,721%
<b>10.2 - Val av styrelseledamöter - Hilde Furberg (omval)</b>	27 793 850,0	80,0	202,0	27 793 850	80	202	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>10.3 - Val av styrelseledamöter - Lennart Hansson (omval)</b>	27 303 019,0	496 941,0	172,0	27 303 019	496 941	172	98,212%	1,788%	0,001%	98,212%	1,788%	0,001%	54,670%	0,995%	44,335%
<b>10.4 - Val av styrelseledamöter - Diane Parks (omval)</b>	27 797 186,0	2 774,0	172,0	27 797 186	2 774	172	99,990%	0,010%	0,001%	99,989%	0,010%	0,001%	55,659%	0,006%	44,335%
<b>10.5 - Val av styrelseledamöter - Molly Henderson (omval)</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>11 - Val av styrelseordförande - Elmar Schnee (omval)</b>	27 031 978,0	575 132,0	193 022,0	27 031 978	575 132	193 022	97,317%	2,083%	0,694%	97,237%	2,069%	0,694%	54,127%	1,152%	44,721%
<b>12 - Val av revisionsbolag eller revisorer</b>	27 314 930,0	484 378,0	824,0	27 314 930	484 378	824	98,258%	1,742%	0,003%	98,255%	1,742%	0,003%	54,694%	0,970%	44,336%
<b>13 - Beslut om principer för utseende av valberedning</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>14 - Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande</b>	27 095 628,0	704 132,0	372,0	27 095 628	704 132	372	97,467%	2,533%	0,001%	97,466%	2,533%	0,001%	54,255%	1,410%	44,335%
<b>15a - Förslag till beslut om antagande av ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter</b>	18 278 561,0	9 521 399,0	172,0	18 278 561	9 521 399	172	65,750%	34,250%	0,001%	65,750%	34,249%	0,001%	36,600%	19,065%	44,335%
<b>15b - Förslag avseende emission av teckningsoptioner</b>	26 867 175,0	932 785,0	172,0	26 867 175	932 785	172	96,645%	3,355%	0,001%	96,644%	3,355%	0,001%	53,797%	1,868%	44,335%
<b>15c - Aktieswap-avtal med tredje part</b>	23 679 663,0	4 120 297,0	172,0	23 679 663	4 120 297	172	85,179%	14,821%	0,001%	85,178%	14,821%	0,001%	47,415%	8,250%	44,335%
<b>16a - Förslag till beslut om antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram för bolagets befattningshavare och nyckelpersoner</b>	18 293 359,0	9 500 601,0	172,0	18 293 359	9 500 601	172	65,825%	34,175%	0,001%	65,825%	34,175%	0,001%	36,642%	19,023%	44,335%
<b>16b - Förslag avseende emission av teckningsoptioner</b>	27 034 773,0	765 187,0	172,0	27 034 773	765 187	172	97,248%	2,752%	0,001%	97,247%	2,752%	0,001%	54,133%	1,532%	44,335%
<b>16c - Aktieswap-avtal med tredje part</b>	23 847 461,0	3 952 499,0	172,0	23 847 461	3 952 499	172	85,782%	14,218%	0,001%	85,782%	14,218%	0,001%	47,751%	7,914%	44,335%
<b>17 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier</b>	22 531 340,0	5 208 420,0	372,0	22 531 340	5 208 420	372	81,285%	18,735%	0,001%	81,263%	18,735%	0,001%	45,236%	10,429%	44,335%
<b>18 - Beslut om ändring av bolagsordningen</b>	27 793 880,0	80,0	172,0	27 793 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%

Postal votes - final outcome (265 2020:198)

Present shares  
Present votes  
Issued share capital

Total  
27 800 132  
27 800 132,0  
49 941 584

	Votes			Shares			% of given votes			% present shares			% of issued share capital		
	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted
<b>1 - Election of a chairman at the meeting</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>2.1 - Election of one or two persons to attest the minutes - Patrik Sobocki</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>2.2 - Election of one or two persons to attest the minutes - Karl Tobieson</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>3 - Preparation and approval of the voting register</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>4 - Approval of the agenda</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>5 - Determination of whether the meeting was duly convened</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>7a - Resolution regarding adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet</b>	27 781 946,0	80,0	18 106,0	27 781 946	80	18 106	100,000%	0,000%	0,065%	99,935%	0,000%	0,065%	55,629%	0,000%	44,371%
<b>7b - Resolution regarding allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>7c.1 - Resolution regarding discharge from liability for board members and the managing director - Elmar Schnee</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.2 - Resolution regarding discharge from liability for board members and the managing director - Hilde Furberg</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.3 - Resolution regarding discharge from liability for board members and the managing director - Lennart Hansson</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.4 - Resolution regarding discharge from liability for board members and the managing director - Diane Parks</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.5 - Resolution regarding discharge from liability for board members and the managing director - Molly Henderson</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.6 - Resolution regarding discharge from liability for board members and the managing director - Bengt Julander (board member until and including the annual general meeting 2020)</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.7 - Resolution regarding discharge from liability for board members and the managing director - Thomas Eklund (board member until and including the annual general meeting 2020)</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>7c.8 - Resolution regarding discharge from liability for board members and the managing director - Renée Aguiar-Lucander (CEO)</b>	27 297 848,0	484 178,0	18 106,0	27 297 848	484 178	18 106	98,257%	1,743%	0,065%	98,193%	1,742%	0,065%	54,660%	0,969%	44,371%
<b>8.1 - Determination of the number of members of the Board</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>8.2 - Determination of the number of auditors</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>9.1 - Determination of fees for the Board of Directors</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>9.2 - Determination of fees for the auditors</b>	27 798 412,0	1548,0	172,0	27 798 412	1548	172	99,994%	0,006%	0,001%	99,994%	0,006%	0,001%	55,662%	0,003%	44,335%
<b>10.1 - Election of the Board of Directors - Elmar Schnee (re-election)</b>	27 025 011,0	582 099,0	193 022,0	27 025 011	582 099	193 022	97,891%	2,109%	0,694%	97,212%	2,094%	0,694%	54,113%	1,166%	44,721%
<b>10.2 - Election of the Board of Directors - Hilde Furberg (re-election)</b>	27 799 850,0	80,0	202,0	27 799 850	80	202	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>10.3 - Election of the Board of Directors - Lennart Hansson (re-election)</b>	27 303 019,0	496 941,0	172,0	27 303 019	496 941	172	98,212%	1,788%	0,001%	98,212%	1,788%	0,001%	54,670%	0,995%	44,335%
<b>10.4 - Election of the Board of Directors - Diane Parks (re-election)</b>	27 797 186,0	2 774,0	172,0	27 797 186	2 774	172	99,990%	0,010%	0,001%	99,989%	0,010%	0,001%	55,659%	0,006%	44,335%
<b>10.5 - Election of the Board of Directors - Molly Henderson (re-election)</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>11 - Election of chairman of the Board of Directors - Elmar Schnee (re-election)</b>	27 031 978,0	575 132,0	193 022,0	27 031 978	575 132	193 022	97,917%	2,083%	0,694%	97,237%	2,069%	0,694%	54,127%	1,152%	44,721%
<b>12 - Election of accounting firm or auditors</b>	27 314 930,0	484 378,0	824,0	27 314 930	484 378	824	98,258%	1,742%	0,003%	98,255%	1,742%	0,003%	54,694%	0,970%	44,336%
<b>13 - Resolution on principles for appointing the nomination committee</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%
<b>14 - Presentation of the Board of Directors' remuneration report for approval</b>	27 095 628,0	704 132,0	372,0	27 095 628	704 132	372	97,467%	2,533%	0,001%	97,466%	2,533%	0,001%	54,255%	1,410%	44,335%
<b>15a - Proposal for resolution on adoption of a long-term performance-based incentive program for members of the Board of Directors</b>	18 278 561,0	9 521 399,0	172,0	18 278 561	9 521 399	172	65,750%	34,250%	0,001%	65,750%	34,249%	0,001%	36,600%	19,065%	44,335%
<b>15b - Proposal regarding issue of warrants</b>	26 867 175,0	932 785,0	172,0	26 867 175	932 785	172	96,645%	3,355%	0,001%	96,644%	3,355%	0,001%	53,797%	1,868%	44,335%
<b>15c - Equity swap agreement with a third party</b>	23 679 663,0	4 120 297,0	172,0	23 679 663	4 120 297	172	85,179%	14,821%	0,001%	85,178%	14,821%	0,001%	47,415%	8,250%	44,335%
<b>16a - Proposal for resolution on adoption of a long-term incentive program for the company's management and key personnel</b>	18 299 359,0	9 500 601,0	172,0	18 299 359	9 500 601	172	65,825%	34,175%	0,001%	65,825%	34,175%	0,001%	36,642%	19,023%	44,335%
<b>16b - Proposal regarding issue of warrants</b>	27 034 773,0	765 187,0	172,0	27 034 773	765 187	172	97,248%	2,752%	0,001%	97,247%	2,752%	0,001%	54,133%	1,532%	44,335%
<b>16c - Equity swap agreement with a third party</b>	23 847 461,0	3 952 499,0	172,0	23 847 461	3 952 499	172	85,782%	14,218%	0,001%	85,782%	14,218%	0,001%	47,751%	7,914%	44,335%
<b>17 - Resolution to authorize the Board of Directors to issue new shares</b>	22 591 340,0	5 208 420,0	372,0	22 591 340	5 208 420	372	81,265%	18,735%	0,001%	81,263%	18,735%	0,001%	45,236%	10,429%	44,335%
<b>18 - Resolution to amend the articles of association</b>	27 799 880,0	80,0	172,0	27 799 880	80	172	100,000%	0,000%	0,001%	99,999%	0,000%	0,001%	55,665%	0,000%	44,335%

**Röstlängd**  
***Voting list***

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]



## Ersättningsrapport Remuneration report

### Ersättningsrapport 2020

#### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Calliditas Therapeutics AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 9 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 51-53 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 82-87 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 på sidan 52 i årsredovisningen för 2020.

#### Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 i årsredovisningen 2020.

#### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Calliditas affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Calliditas kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Calliditas kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör för Calliditas att erbjuda ledande befattningshavare en konkurrenskraftig totalersättning.

Ersättningen till ledande befattningshavare ska kunna bestå av fast ersättning, rörlig ersättning, aktie- och aktiekursbaserade incitamentsprogram, pension samt övriga förmåner. Den fasta ersättningen ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen ska ses över årligen. Den rörliga kontanterersättningen ska syfta till att främja Calliditas affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 85-86 i årsredovisningen för 2020. Ersättningsriktlinjerna, som antogs enhälligt på årsstämman 2020, har tillämpats fullt ut. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://www.calliditas.se/sv/arsstamma-2021-3449/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning*
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Renée Aguiar-Lucander (VD)	3 401	-	1 357	-	-	678	5 436	75/25

## Aktiebaserad ersättning

### Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

Koncernen har två teckningsoptionsprogram genom vilka personal och vissa övriga anställda har köpt teckningsoptioner till verkligt värde med rättigheter att förvärva aktier i moderbolaget. När teckningsoptionen är utnyttjad betalar innehavaren ett teckningspris och erhåller sedan en stamaktie i moderbolaget. För teckningsoptionsprogrammen som initierades under 2018 och 2019 kan teckningsoptionerna utnyttjas mellan 1 januari 2022 och 31 mars 2022 respektive mellan 1 oktober 2022 och 31 december 2022. Om teckningsoptionsinnehavaren lämnar koncernen före utnyttjandet har koncernen möjligheten att återköpa ett visst antal teckningsoptioner, beroende på tidpunkten för lämnandet, till det lägre av verkligt värde och inköpspris.

#### Teckningsoptionsprogram 2018/2022

Under 2018 emitterades totalt 856 586 teckningsoptioner till anställda och nyckelkonsulter i koncernen. Teckningsoptionerna i teckningsoptionsprogram 2018/2022 kan utnyttjas mellan 1 januari 2022 och 31 mars 2022, där varje teckningsoption ger deltagaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 74,30 kronor per aktie.

#### Teckningsoptionsprogram 2019/2022

Under 2019 emitterades totalt 422 500 teckningsoptioner till anställda och nyckelkonsulter i koncernen. Teckningsoptionerna i teckningsoptionsprogram 2019/2022 kan utnyttjas mellan 1 oktober 2022 och 31 december 2022, där varje teckningsoption ger deltagaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 74,50 kronor per aktie.

Bolaget har vidare infört ett personaloptionsprogram, ESOP 2020, som implementerades för anställda och nyckelkonsulter i Calliditas. Optionerna tilldelades deltagarna vederlagsfritt. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Calliditas. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en ettårsperiod. Varje intjänad option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Calliditas till ett i förväg bestämt pris. Priset per aktie ska motsvara 115 % av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktier på Nasdaq Stockholm under de tio handelsdagarna som föregår tilldelningsdagen. Teckningsoptionerna har vid tidpunkten för tilldelningen värderats till marknadsvärde enligt Black & Scholes värderingsmodell.

**Tabell 2 – Teckningsoptioner (verkställande direktören)**

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för aktieoptionsprogrammen							Information för det rapporterade räkenskapsåret*					
	1 Programmets namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av inläsningsperiod	6 Period för utnyttjande	7 Lösenpris (SEK)	8 Ingående balans Teckningsoptioner vid årets början	9 Tilldelade teckningsoptioner	10 Utnyttjade teckningsoptioner	11 Teckningsoptioner föremål för prestationsvillkor	12 Tilldelade teckningsoptioner som ej intjänats	13 Teckningsoptioner föremål för inläsningsperiod
	2017/2020	2017/2020	2017-09-04	2020-06-30	2020-06-30	2020-06-30	42,36	369 500	0	-369 500	0	0	0
Renée Aguiar-Lucander (VD)	2018/2022	2018-2022	2018-12-19	2022-01-01	2022-01-01	2022-01-01 2022-03-31	74,30	350 000	0	0	0	35 000	0
	2019/2022	2019-2022	2019-07-10, 2019-09-25	2022-10-01	2022-10-01	2022-10-01 2022-12-31	74,50	195 000	0	0	0	195 000	0
<b>Totalt</b>								<b>914 500</b>	<b>0</b>	<b>-369 500</b>	<b>0</b>	<b>545 000</b>	<b>0</b>

**Tabell 3 - Personaloptionsprogram (verkställande direktören)**

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för personaloptionsprogrammen	Information för det rapporterade räkenskapsåret*		
		Ingående balans	Under året	Utgående balans

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Programmets namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	Personaloptioner vid årets början	Tilldelade	Intjänade	Föremål för prestationsvillkor	Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång	Aktier föremål för inläsningsperiod
Renée Aguiar-Lucander (VD)	ESOP 2020	2020-2023	2020-07-02	2023-07-01	2023-07-01	0	225 000*	0	0	225 000	0
<b>Totalt</b>						<b>0</b>	<b>225 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>225 000</b>	<b>0</b>

\* Värde: Beräknat som marknadsvärdet (111,20 SEK) per aktie vid tidpunkten för tilldelning multiplicerat med antalet tilldelade optioner (225 000), värdet är 25 020 kSEK. Teckningspris: Det totala teckningspriset är 27 321 kSEK (teckningspris per aktie är 121,43 SEK)

### Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats.

### **Tabell 4 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning**

Befattningshavarens namn (position)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmätt prestation och b) ersättningsutfall
Renée Aguiar-Lucander (VD)	Bygga upp adekvat kommersialisering / verksamhet i USA och klinisk utveckling i Europa	33,3%	a) 100 %, b) 452 kSEK
	Genomföra kapitalanskaffning	33,3%	a) 100 %, b) 452 kSEK
	Genomföra förvärv / utlicensieringstransaktion	33,3%	a) 100 %, b) 452 kSEK

### Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

### **Tabell 5 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)**

	RR 2020
Ersättning till verkställande direktören Renée Aguiar-Lucander, kSEK	<b>5 436</b>
Koncernens rörelseresultat, kSEK	<b>379 720</b>
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget, exklusive medlemmar i koncernledningen, kSEK	<b>1 153</b>

## Remuneration report 2020

### Introduction

This report describes how the guidelines for executive remuneration of Calliditas Therapeutics AB, adopted by the annual general meeting 2020, were implemented in 2020. The report also provides information on remuneration to the CEO and a summary of the company's outstanding share-related incentive plans. The report has been prepared in accordance with the Swedish Companies Act and the Remuneration Rules issued by the Swedish Corporate Governance Board.

Further information on executive remuneration is available in note 9 (Employees and personnel costs) on pages 51-53 in the annual report 2020. Information on the work of the remuneration committee in 2020 is set out in the corporate governance report available on pages 82-87 in the annual report 2020.

Remuneration of the board of directors is not covered by this report. Such remuneration is resolved annually by the annual general meeting and disclosed in note 9 on page 52 in the annual report 2020.

### Key developments 2020

The CEO summarizes the company's overall performance in her statement on page 6 in the annual report 2020.

### The company's remuneration guidelines: scope, purpose and deviations

Calliditas' business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, presumes that Calliditas is able to recruit and retain qualified personnel. To this end, it is necessary that Calliditas offers competitive remuneration. These guidelines enable Calliditas to offer the executive management a competitive total remuneration.

The remuneration to the executive management may consist of fixed remuneration, variable remuneration, share and share-price related incentive programs, pension and other benefits. The fixed remuneration shall reflect the individual's responsibility and experience level. The fixed remuneration shall be reviewed annually. The variable cash remuneration shall aim at promoting Calliditas' business strategy and long-term interests, including its sustainability, by for example being clearly linked to the business strategy or promote the executive's long-term development.

The guidelines are found on pages 85-86 in the annual report 2020. The remuneration guidelines, adopted unanimously by the annual general meeting 2020, have been fully implemented. No deviations from the guidelines have been decided and no derogations from the procedure for implementation of the guidelines have been made. The auditor's report regarding the company's compliance with the guidelines is available on <https://www.calliditas.se/en/annual-general-meeting-2021-3474/>. No remuneration has been reclaimed. In addition to remuneration covered by the remuneration guidelines, the annual general meetings of the company have resolved to implement long-term share-related incentive plans.

Table 1 – Total CEO remuneration in 2020 (kSEK)

Name of director (position)	1 Fixed remuneration		2 Variable remuneration		3 Extraordinary items	4 Pension expense	5 Total remuneration	6 Proportion of fixed and variable remuneration*
	Base salary	Other benefits	One-year variable	Multi-year variable				
Renée Aguiar-Lucander (CEO)	3,401	-	1,357	-	-	678	5,436	75/25

\* Pension expense (column 4) has been counted entirely as fixed remuneration

## Share-based remuneration

### Outstanding share-related and share price-related incentive plans

The Group has two warrant programs, whereby personnel and certain other employees have purchased warrants at fair value with rights to acquire shares in the Parent Company. When a warrant is exercised, the holder pays a subscription price and then receives one common share in the Parent Company. For the programs initiated in 2018 and 2019, the warrants can be exercised between January 1, 2022 and March 31, 2022 and between October 1, 2022 and December 31, 2022, respectively. If the warrant holder leaves the Group prior to exercise, the Group has the option to repurchase a certain number of warrants, depending on the time of leaving, at the lesser of fair value or the purchase price.

#### Warrant Program 2018/2022

In 2018, a total of 856,586 warrants were issued to employees and key consultants in the Group. The warrants in the warrant program 2018/2022 can be exercised between January 1, 2022 and March 31, 2022, where each warrant gives the participant the right to subscribe for a new share in the company at a subscription price of SEK 74.30 per share.

#### Warrant Program 2019/2022

In 2019, a total of 422,500 warrants were issued to employees and key consultants in the Group. The warrants in the warrant program 2019/2022 can be exercised between October 1, 2022 and December 31, 2022, where each warrant gives the participant the right to subscribe for a new share in the company at a subscription price of SEK 74.50 per share.

The company has further implemented an employee stock option program, ESOP 2020, which was implemented for employees and key consultants in Calliditas. The options were allotted free of charge to participants of the program. The options have a three-year vesting period calculated from the allotment date, provided that, with customary exceptions, the participants remain as employees of, or continue to provide services to, Calliditas. Once the options are vested, they can be exercised within a one-year period. Each vested option entitles the holder to acquire one share in Calliditas at a predetermined price. The price per share is to be equivalent to 115% of the volume weighted average price of the company's shares on Nasdaq Stockholm during the ten trading days preceding the allotment date. The options have, at the time of issue, been valued according to the Black & Scholes valuation model.

**Table 2 – Warrants (CEO)**

Name of director (position)	The main conditions of share option plans							Information regarding the reported financial year					
	1 Name of plan	2 Performance period	3 Award date	4 Vesting date	5 End of retention period	6 Exercise period	7 Exercise price (SEK)	8 Opening balance Warrants held at beginning of year	9 During the year		13 Closing balance		
									9 Warrants awarded	10 Warrants exercised	11 Warrants subject to performance condition	12 Warrants awarded and unvested	13 Warrants subject to retention period
	2017/2020	2017/2020	2017-09-04	2020-06-30	2020-06-30	2020-06-30	42.36	369,500	0	-369,500	0	0	0
Renée Aguiar- Lucander (CEO)	2018/2022	2018-2022	2018-12-19	2022-01-01	2022-01-01	2022-01-01 2022-03-31	74.30	350,000	0	0	0	350,000	0
	2019/2022	2019-2022	2019-07-10, 2019-09-25	2022-10-01	2022-10-01	2022-10-01 2022-12-31	74.50	195,000	0	0	0	195,000	0
<b>Total</b>								<b>914,500</b>	<b>0</b>	<b>-369,500</b>	<b>0</b>	<b>545,000</b>	<b>0</b>

**Table 3 – Employee stock option plans (CEO)**

Name of director (position)	The main conditions of employee stock option plans					Information regarding the reported financial year*					
	1 Name of plan	2 Performance period	3 Award date	4 Vesting date	5 End of retention period	6 Opening balance Employee stock options held at beginning of year	During the year		Closing balance		
							7 Awarded	8 Vested	9 Subject to performance condition	10 Awarded and unvested at year end	11 Shares subject to retention period
Renée Aguiar- Lucander (CEO)	ESOP 2020	2020-2023	2020-07-02	2023-07-01	2023-07-01	0	225,000*	0	0	225,000	0
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>225,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>225,000</b>	<b>0</b>

\* Value: Calculated as the market price (SEK 111.20) per share at the time of award multiplied by the number of awarded options (225,000), the value is KSEK 25,020. Exercise price: The total exercise price is KSEK 27,321 (exercise price per share SEK 121.43).

### Application of performance criteria

The performance measures for the CEO's variable remuneration have been selected to deliver the company's strategy and to encourage behaviour which is in the long-term interest of the company. In the selection of performance measures, the strategic objectives and short-term and long-term business priorities for 2020 have been taken into account.

**Table 4 - Performance of the CEO in the reported financial year: variable cash remuneration**

Name of director (position)	1 Description of the criteria related to the remuneration component	2 Relative weighting of the performance criteria	3
			a) Measured performance and b) remuneration outcome a) actual award/ remuneration outcome
Renée Aguiar- Lucander (CEO)	Build adequate commercialization / operations in the US & clinical development in Europe	33.3%	a) 100%, b) KSEK 452
	Complete capital raising activity	33.3%	a) 100%, b) KSEK 452
	Complete acquisition / out-licensing transaction	33.3%	a) 100%, b) KSEK 452

### Comparative information on the change of remuneration and company performance

**Table 5 – Change of remuneration and company performance over the last reported financial years (RFY) (kSEK)**

	RFY 2020
CEO remuneration Renée Aguiar-Lucander, KSEK	<b>5,436</b>
Group operating profit/(loss), KSEK	<b>379,720</b>
Average remuneration on a full-time equivalent basis of employees, excluding management, of the parent company, KSEK	<b>1,153</b>