

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

* Pensionskostnader (kolumn 4) har till fullo redovisats som fast ersättning

Aktiebaserad ersättning

Utstående 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 Under året		12 Utgående balans		
								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
Totalt								914 500	0	-369 500	0	545 000	0

Tabell 3 - Personaloptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för personaloptionsprogrammen					Ingående balans	Information för det rapporterade räkenskapsåret*				
	1 Programmets namn	2 Prestationsperiod	3 Datum för tilldelning	4 Datum för intjänande	5 Utgång av inläsningsperiod		Under året		Utgående balans		
							6 Personaloptioner vid årets början	7 Tilldelade	8 Intjänade	9 Föremål för prestationsvillkor	10 Tilldelade som ej intjänats vid årets utgång
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
Totalt						0	225 000	0	0	225 000	0

* 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 beloppet för VD att betala vid utnyttjande av optionerna 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 konkurrenskraftig kommersialisering / verksamhet i USA för Nefecon lansering samt kliniska utvecklingsresurser i Europa	33,3%	a) 100 %, b) 452 kSEK
	Genomföra kapitalanskaffning och notering på Nasdaq	33,3%	a) 100 %, b) 452 kSEK
	Uttöka forskningsportföljen genom förvärv / licensiering och utlicensieringstransaktion av Nefecon	33,3%	a) 100 %, b) 452 kSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 5 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat för det senaste rapporterade räkenskapsåret (RR) (kSEK)

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