

## **Valberedningens förslag och motiverat yttrande till årsstämman 2023**

Valberedningen för Calliditas Therapeutics, som utgörs av Karl Tobieson (Linc AB) (ordförande för valberedningen), Elmar Schnee (styrelseordförande), Patrik Sobocki (Stiftelsen Industrifonden), och Jan Särllvik (Fjärde AP fonden) lämnar följande förslag:

- att advokat Dain Hård Nevonen ska utses till ordförande vid årsstämman.
- att antalet styrelseledamöter ska vara sex (6) utan suppleanter.
- att antalet revisorer ska vara en (1) utan suppleanter.
- att styrelsearvode ska utgå med 940 000 (900 000) kronor till styrelsens ordförande och 365 000 (350 000) kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i Koncernen, 200 000 (200 000) kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 100 000 (100 000) till övriga ledamöter i revisionsutskottet som inte är anställda i Koncernen, samt 50 000 (50 000) kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 (25 000) kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet som inte är anställda i Koncernen. Utöver det ovan föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete föreslås att styrelseledamot som är bosatt i USA ska erhålla ett extra arvode om 140 000 (140 000) kronor och att styrelseledamot som är bosatt i Europa, men utanför Norden, ska erhålla ett extra arvode om 50 000 (50 000) kronor.
- att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
- att styrelseledamöterna Elmar Schnee, Hilde Furberg, Diane Parks Henrik Stenqvist och Elisabeth Björk omväljs till styrelseledamöter samt att Fred Driscoll väljs till ny styrelseledamot, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Molly Henderson har avböjt omval.

### **Information om den föreslagna nya styrelseledamoten**

**Fred Driscoll**, född 1968. Fred har en examen i redovisning från Bentley University. Fred har varit CFO för ett flertal börsnoterade life science-bolag i USA. Tidigare befattningar innefattar CFO på Flexion Therapeutics, Novavax AB och Oxigene Inc. Fred Driscoll innehar inga aktier i Calliditas Therapeutics och bedöms vara oberoende i förhållande till Calliditas Therapeutics och dess ledning samt i förhållande till Calliditas Therapeutics större ägare.

- 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 Jakob Grunditz kommer att utses till huvudansvarig revisor.
- 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).

### **Valberedningens arbete**

Valberedningen har inför årsstämman 2023 haft sex möten och har därutöver haft flera informella kontakter. Särskild uppmärksamhet har ägnats åt styrelsens sammansättning och hur styrelsen fungerar som grupp och valberedningen har även diskuterat utvärderingen av styrelsens arbete. Valberedningen har även utvärderat ersättningsnivån till styrelsen.

### **Motiverat yttrande**

Valberedningen har utvärderat struktur och nivå på styrelsens arvoden och det utestående styrelseincitamentsprogrammet. I ljuset av Bolagets pågående marknads lansering i USA har arbetsinsatsen som styrelseledamot ökat påtagligt. Det är av stor betydelse att kunna attrahera kunniga personer till Calliditas styrelse med erfarenhet från de marknader där bolaget bedriver sin

verksamhet. Bedömningen av vad som utgör konkurrenskraftiga arvodesnivåer måste göras utifrån såväl ett svenskt som ett amerikanskt perspektiv. Valberedningen anser därför att en viss höjning av arvodesnivåerna är motiverad.

I sin utvärdering av det befintliga incitamentsprogrammet till styrelsen har valberedningen funnit att detta uppfyller sina syften.

Valberedningen har som underlag för sitt arbete erhållit en utvärdering avseende styrelsen och dess arbete. Styrelsens storlek samt sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet och kompetens, har diskuterats.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman haft som målsättning att se till att styrelsen sammantaget har den kompetens och erfarenhet som krävs med hänsyn till främst Calliditas verksamhet och utvecklingsskede och för att även fortsättningsvis kunna leda bolaget på ett framgångsrikt sätt. Valberedningen har särskilt beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund med beaktande av bland annat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll. Valberedningen har diskuterat mångfaldsperspektiv utifrån uppfattningen att de är väsentliga vid styrelsens sammansättning och att en jämn könsfördelning eftersträvas.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsens storlek och sammansättning ger förutsättningar för att effektivt övervaka, utmana och stödja bolagets ledning vad avser strategiutformning och implementering, verksamhet och framtida utveckling. Valberedningens förslag till styrelse innebär att tre av sex ledamöter är kvinnor och att tre av sex ledamöter har betydande erfarenheter från den amerikanska läkemedelsmarknaden. Valberedningen eftersträvar mångfald i flera aspekter, primärt vad avser kön och internationell läkemedelserfarenhet. Strävan mot en balanserad könsfördelning och internationell läkemedelserfarenhet kommer att vara en faktor som övervägs i samband med valet av framtida nya styrelseledamöter.

Valberedningen följer Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkt 4.1 i Koden.

---

Stockholm i april 2023  
**Calliditas Therapeutics AB (publ)**  
*Valberedningen*

## **The nomination committee's proposal and motivated opinion for the AGM 2023**

The nomination committee of Calliditas Therapeutics, which consists of Karl Tobieson (Linc AB) (chairman of the nomination committee), Elmar Schnee (chairman of the Board of Directors), Patrik Sobocki (Stiftelsen Industrifonden) and Jan Särilvik (Fjärde AP fonden) proposes the following:

- that Dain Hård Nevonen, 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 six (6) without deputies.
- that the number of auditors shall be one (1) without deputies.
- that the directors' fee shall be paid with SEK 940,000 (900,000) to the chairman of the Board of Directors and SEK 365,000 (350,000) to each one of the other members who are not employed in the Group, SEK 200,000 (200,000) to the chairman of the audit committee and SEK 100,000 (100,000) to the other members of the audit committee who are not employed in the Group as well as SEK 50,000 (50,000) to the chairman of the remuneration committee and SEK 25,000 (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 (140,000) and that board members residing in Europe, but outside the Nordics, shall receive an additional amount of SEK 50,000 (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, Diane Parks, Henrik Stenqvist and Elisabeth Björk are re-elected as board members, and that Fred Driscoll is elected as new board member, for the period up until the end of the next annual general meeting. Molly Henderson has declined re-election.

### **Information on the proposed new board member**

**Fred Driscoll**, born in 1968. Fred holds a degree in accounting from Bentley University. Fred has served as CFO of several listed life science companies in the United States. Previous positions include CFO at Flexion Therapeutics, Novavax AB and Oxigene Inc. Fred Driscoll holds no shares in Calliditas Therapeutics and is considered to be independent in relation to Calliditas Therapeutics and its management as well as of Calliditas Therapeutics' larger shareholders.

- 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 Jakob Grunditz will be appointed as the auditor in charge.
- 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/).

### ***The nomination committee's work***

The nomination committee has had six meetings ahead of the annual general meeting 2023 and has in addition thereto had informal contacts on several occasions. Particular focus has been the board composition and how the board of directors operates as a group and the nomination committee has discussed the evaluation of the board of directors' work. The nomination committee has also evaluated the level of fees to the board.

### ***Motivated opinion***

The nomination committee has evaluated the structure and level of the board remuneration and the outstanding board incentive program. In light of the company's ongoing market launch in the United States, the work contribution for board members has significantly increased. It is of key importance to be able to attract qualified people to Calliditas' board with experience from the markets where the company operates. The assessment of what comprises competitive remuneration must be made from both a Swedish and an American perspective. The nomination committee therefore regards a certain increase of the board remuneration as motivated.

In its evaluation of the existing board incentive program, the nomination committee has concluded that it fulfils its objectives.

The nomination committee has, as basis for its work, been provided with an evaluation of the board of directors and its work. The number of board members and its composition with regard to, *inter alia*, experience of the industry and qualifications have been discussed.

The nomination committee has, in its work before the annual general meeting, had an objective to ensure that the board, as a group, has the necessary competence and experience, in particular for Calliditas' operations and developing stage, and to be able to continue to lead the company in a successful manner. The nomination committee has in particular taken into account the need for diversity and variety in terms of competence, experience and background, in consideration of, *inter alia*, the company's strategic development, direction and control. The nomination committee has discussed diversity perspectives based on the perception that they are essential in the board composition and the nomination committee aims for equal distribution between genders.

It is the view of the nomination committee that the proposed size and composition of the board of directors provides the conditions to monitor, challenge and support the management of the company regarding strategy formulation and implementation, operations and future development effectively. The nomination committee's proposal for the board of directors means that three of six members are women and that three of six members have significant US pharmaceutical market experience. The nomination committee strives for diversity in several aspects, primarily gender and international pharmaceutical experience. The desire for a balanced gender distribution and international pharmaceutical experience will be a factor for consideration in connection with the selection of future new board members.

The nomination committee complies with the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**"). When assessing the independence of the proposed board members, the nomination committee has found that the proposed composition of the board of the company fulfils the requirements regarding independence set forth in the Code. In relation to the composition of the board of directors, the provisions of rule 4.1 of the Code have been applied as diversity policy and with regard to the objectives of that policy.

---

Stockholm in April 2023  
**Calliditas Therapeutics AB (publ)**  
*The nomination committee*