

Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Calliditas Therapeutics AB (publ) ("**Calliditas**"), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2023. 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 bolagsstyrnings 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 50-52 i årsredovisningen för 2022. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 88-93 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 9 på sidan 51 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen 2023.

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 kontantersättningen 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 36-37 i årsredovisningen för 2023. 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-2024/>. 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 2023 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning i %*
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Renée Aguiar-Lucander (VD)	6 725	-	3 177	-	-	1 817	11 719	73/27

Totalersättning till verkställande direktören under 2022 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning i %*
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Renée Aguiar-Lucander (VD)	5 938	-	2 293	-	-	760	8 991	74/26

Totalersättning till verkställande direktören under 2021 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Totalersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning i %*
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
Renée Aguiar-Lucander (VD)	4 860	-	1 840	-	-	760	7 460	75/25

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 i %*
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig				
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

Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram

ESOP 2020,2021,2022 och 2023

Bolaget har vidare infört fyra personaloptionsprogram, ESOP 2020, ESOP 2021, ESOP 2022 och ESOP 2024 som har implementerats 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.

Incitamentsprogram för styrelseledamöter

Bolaget har tre utestående långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram för styrelseledamöter, LTIP 2021, LTIP 2022 och LTIP 2023. För ytterligare information om dessa, se sidorna 54-55 i årsredovisningen för 2023.

Tabell 2 - Personaloptionsprogram (verkställande direktören)

Befattningshavarens namn (position)	Huvudsakliga villkor för personaloptionsprogrammen					Information för det rapporterade räkenskapsåret*						
	1	2	3	4	5	Ingående balans		Under året		Utgående balans		
	Programmets namn	Prestationsperiod	Datum för tilldelning	Datum för intjänande	Utgång av inläsningsperiod	6	7	8	9	10	11	11
Renée Aguiar-Lucander (VD)	ESOP 2020	2020-2023	2020-07-02	2023-07-01	2023-07-01	225 000	-	225 000	-	-	225 000	-
	ESOP 2020	2021-2024	2021-03-09	2024-03-09	2024-03-09	71 000	-	-	-	71 000	-	-
	ESOP 2021	2022-2025	2022-03-17	2022-03-17	2025-03-17	120 000	-	-	-	120 000	-	-
	ESOP 2022	2022-2025	2022-09-27	2022-09-27	2025-09-27	175 000	-	-	-	175 000	-	-
	ESOP 2022	2023-2026	2023-07-25	2026-07-25	2026-07-25	-	250 000*	-	-	250 000	-	-
Totalt						591 000	250 000	225 000	-	616 000	225 000	-

* Värde: Beräknat som marknadsvärdet (85,0 SEK) per aktie vid tidpunkten för tilldelning multiplicerat med antalet tilldelade optioner (225 000), värdet är 21 250 kSEK. Teckningspris: Det totala beloppet för VD att betala vid utnyttjande av optionerna är 24 450 kSEK (teckningspris per aktie är 97,8 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 2023 beaktats.

Tabell 3 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontanterersättning

Befattningshavarens namn (position)	1	2	3
	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) ersättningsutfall
Renée Aguiar-Lucander (VD)	Skapa värde i Nefecon-franchise	50%	a) 100 %, b) 1 589 kSEK
	Uppbyggnad av en integrerad organisation	25%	a) 100 %, b) 794 kSEK
	Synliggörande av tidpunkt för positivt kassaflöde	25%	a) 100 %, b) 794 kSEK

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell 4 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat för de senaste rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	RR 2023	RR 2022	RR 2021	RR 2020
Ersättning till verkställande direktören Renée Aguiar-Lucander, kSEK	11 719	8 991	7 460	5 436
Koncernens rörelseresultat, kSEK	-373 055	-421 943	-524 456	-379 720
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget, exklusive medlemmar i koncernledningen, kSEK	1 311	1 141	1 142	1 153