

NOTE: The English text is an unofficial translation. In case of discrepancies, the Swedish version shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i **Asarina Pharma AB (publ)**, 556698-0750 ("Bolaget"), den 5 maj 2020 kl. 10.00 i Erik Penser Banks lokaler, Apelbergsgatan 27 i Stockholm.

Minutes kept at the annual general meeting of Asarina Pharma AB (publ), 556698-0750 (the "Company"), 5 May 2020 at 10.00 CEST, at Erik Penser Banks premises, Apelbergsgatan 27 in Stockholm.

Närvarande:

På stämman närvarande aktieägare, företrädare för aktieägare, ombud och biträden samt representerade aktier och röster framgår av Bilaga 1.

Present:

At the annual general meeting (the "AGM") present shareholders, proxies and advisors as well as represented shares and votes are listed in Appendix 1.

§ 1

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Paul de Potocki.

The AGM was opened by the chairman of the board of directors Paul de Potocki.

§ 2

Förslag förelåg att styrelsens ordförande Paul de Potocki skulle väljas till stämmoordförande.

Stämman beslutade enligt förslaget.

Det antecknades att stämmoordförande uppdragit åt advokat Nina Johnsson att vara sekreterare och att föra protokollet.

It was proposed that Paul de Potocki was elected chairman of the AGM.

The AGM resolved in accordance with the proposal.

It was recorded that the chairman of the AGM had assigned advokat Nina Johnsson to take minutes at the AGM.

My

§ 3

Upprättades och upplästes bilagda förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, företrädare och ombud för aktieägare samt biträden.

Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

Stämman beslutade att gäster och medarbetare i koncernen som inte är aktieägare fick delta i stämman.

The attached list, Appendix 1, of present shareholders, proxies and advisors was prepared and recited.

The list was approved as voting register of the AGM.

The AGM resolved that guests and employees of the group who are not shareholders were allowed to attend the AGM.

§ 4

Till justeringsperson utsågs Johannes Wingborg.

Johannes Wingborg was appointed to attest the minutes.

§ 5

Det antecknades att kallelse till årsstämma offentliggjorts genom pressmeddelande och på bolagets webbplats den 2 april 2020 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 6 april 2020 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri sistnämnda dag.

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening the AGM was published by way of a press release and on the company's website on 2 April 2020 and in Post- och Inrikes Tidningar on 6 April 2020 and that an announcement that the notice had been published was made in Dagens Industri on the latter day.

The AGM established that it had been duly convened.

§ 6

Styrelsen föreslog dagordning för stämman i enlighet med utfärdad kallelse.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

The board of directors proposed the agenda for the AGM in accordance with the notice convening the AGM.

The AGM resolved in accordance with the board of directors' proposal.



§ 7

Verkställande direktören Peter Nordkild lämnade en redogörelse för koncernens verksamhet.

The Chief Executive Officer Peter Nordkild accounted for the group's activities.

§ 8

Årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019 framlades. I samband därmed lämnades en redogörelse för revisionsarbetet och föredragning av revisionsberättelsen i huvuddrag.

The annual report and the auditor's report as well as the group accounts and the auditor's report for the group for 2019 was presented. The audit work and parts of the content of the auditor's report was presented.

§ 9

Stämman fastställde resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2019.

The AGM adopted the profit and loss account and the balance sheet as well as the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet for the financial year of 2019.

§ 10

Frågan om disposition av bolagets resultat upptogs till behandling.

Styrelsen hade framställt förslag enligt vilket ingen utdelning för räkenskapsåret 2019 lämnas utan att till förfogande stående medel om 239 981 755 kronor, varav årets resultat -2 409 789 kronor, balanseras i ny räkning.

Det antecknades att revisorn tillstyrkt styrelsens förslag.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

The question of allocation of the company's profit was addressed.

The board of directors presented a proposal in which no dividend is to be paid for the financial year 2019 and that the amount at the disposal of the AGM of SEK 239,981,755, of which the result of the year of SEK -2,409,789, is to be carried forward.

It was noted that the Accountant had approved of the board of directors' proposal.

The AGM resolved in accordance with the board of directors' proposal.

My
S

§ 11

Det antecknades att revisorn tillstyrkt ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD.

Stämman beslutade bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

Det antecknades att de styrelseledamöter som är aktieägare eller företräder någon aktieägare inte deltog i detta beslut.

It was noted that the auditor had approved of discharging the board members and CEO from liability.

The AGM resolved to discharge the board members and the CEO from liability for the financial year 2019.

It was noted that the members of the board of directors who are or represents shareholders did not participate in this resolution.

§ 12

Förslag förelåg att antalet styrelseledamöter ska vara fyra stycken och att inga styrelsesuppleanter ska utses, samt att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och inga revisorssuppleanter.

Stämman beslutade enligt förslagen.

It was proposed that the board of directors shall consist of four board members and no alternate directors and that one registered auditing firm shall be elected auditor and no deputy auditors.

The AGM resolved in accordance with the proposals.

§ 13

Förslag förelåg att styrelsearvode ska utgå med 510 000 kronor till styrelseordförande och med 205 000 kronor vardera till övriga oberoende styrelseledamöter. Förslag förelåg vidare att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Stämman beslutade enligt förslagen.

It was proposed that remuneration to the board of directors shall be payable with SEK 510,000 to the chairman of the board and SEK 205,000 to each of the other independent board members. It was also proposed that remuneration to the auditors shall be payable according to approved invoice.

The AGM resolved in accordance with the proposals.



§ 14

Förslag förelåg att omval görs av styrelseledamöterna Paul de Potocki, Erin Gainer, Marianne Kock samt Mathieu Simon. Det noterades att Miroslav Reljanovic, André Ullmann samt Vidar Wendel-Hansen avböjt omval.

Stämman upplystes om de uppdrag de förslagna styrelseledamöterna har i andra företag.

Stämman beslutade enligt förslaget.

It was proposed re-election of Paul de Potocki, Erin Gainer, Marianne Kock and Mathieu Simon. It was noted that Miroslav Reljanovic, André Ullmann and Vidar Wendel-Hansen had declined to be re-elected.

The AGM was informed of the commitments the proposed board members have in other companies.

The AGM resolved in accordance with the proposal.

§ 15

Förslag förelåg att Paul de Potocki omvälvjs till styrelseordförande.

Stämman beslutade enligt förslaget.

It was proposed re-election of Paul de Potocki as chairman of the board of directors.

The AGM resolved in accordance with the proposal.

§ 16

Förslag förelåg att omval görs av Ernst & Young Aktiebolag som bolagets revisor. Det noterades att Ernst & Young Aktiebolag hade meddelat avsikten att Stefan Andersson-Berglund fortsätter som huvudansvarig revisor om stämman beslutar enligt förslaget.

Stämman beslutade enligt förslaget.

It was proposed re-election of Ernst & Young Aktiebolag as auditor. It was noted that Ernst & Young Aktiebolag had stated that the authorised public accountant Stefan Andersson-Berglund continues as the principle auditor.

The AGM resolved in accordance with the proposal



§ 17

Förslag förelåg att en valberedning skulle inrättas och att principer för valberedningen skulle antas enligt Bilaga 2.

Stämman beslutade enligt förslaget

It was proposed that a nomination committee should be constituted and that principles for the nomination committee should be adopted in accordance with Appendix 2.

The AGM resolved in accordance with the proposal.

§ 18

Styrelsen lade fram förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna enligt Bilaga 2.

Stämman beslutade enligt styrelsens förslag.

The board of directors presented its proposal on authorization for the board of directors to resolve on issue of shares with pre-emption rights for the shareholders in accordance with Appendix 2.

The AGM resolved in accordance with the board of directors' proposal.

§ 19

Styrelsen lade fram förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt Bilaga 2.

Stämman beslutade med erforderlig majoritet enligt styrelsens förslag.

The board of directors presented its proposal on authorization for the board of directors to resolve on issue of shares with deviation from the shareholders' pre-emption rights in accordance with Appendix 2.

The AGM resolved with the required majority in accordance with the board of directors' proposal.

§ 20

Stämman beslutade att bemyndiga den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören i övrigt förordnar, att vidta smärre justeringar och förtydliganden av de på årsstämma fattade besluten i den utsträckning detta är erforderligt för registrering och verkställande av besluten.

The AGM resolved to authorize the CEO, or the person appointed by the CEO, to make minor adjustments and clarifications of the resolutions adopted by the AGM to the extent that such adjustments should be required for the registration and execution of the resolutions.



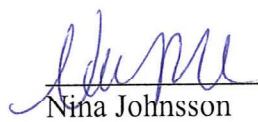
§ 21

Stämmen avslutades.

The AGM was closed.

Vid protokollet:

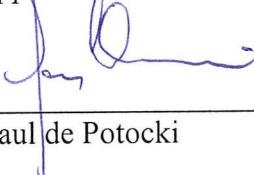
Minutes kept by:



Nina Johnsson

Justeras:

Approved:



Paul de Potocki



Johannes Wingborg