

(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

OF

KALERA AS

ORG. NR. 911 703 130

KALERA AS

REG. NO. 911 703 130

Den 23. oktober 2020 kl. 14:00 ble det holdt ekstraordinær generalforsamling i Kalera AS, org. nr. 911 703 130 ("**Selskapet**"), på Selskapets kontorer i Tjuvholmen Allé 19, Oslo.

An extraordinary general meeting of Kalera AS, reg. no. 911 703 130 (the "**Company**") was held on 23 October 2020 at 14:00 hours (CEST), at the Company's offices in Tjuvholmen Allé 19, Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Bjørge Gretland, som opptok fortegnelsen over møtende aksjonærer. Fortegnelsen over møtende aksjonærer med angivelse av antall aksjer og stemmer er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Bjørge Gretland, who kept a list of attending shareholders. The list of attending shareholders and the number of shares and votes is attached to these minutes as Appendix 1.

Totalt 81 299 964 av i alt 133 124 239 aksjer og stemmer (som utgjør 61,07 %) var representert i generalforsamlingen.

In total 81 299 964 out of 133 124 239 total number of shares and votes (which amounts to 61.07 %) were represented at the general meeting.

Til behandling forelå følgende saker:

The following matters were resolved:

1 VALG AV MØTELEDER

Bjørge Gretland ble valgt til møteleder.

1 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING

Bjørge Gretland was elected to chair the meeting.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklært generalforsamlingen som lovlig satt.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairman of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda for the general meeting. No such objections were made and the notice and the agenda were considered approved. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Rune Damm ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

3 ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN

Rune Damm was elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

4 VEDTEKTSENDRING

I tråd med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å endre § 5 i Selskapets vedtekter til å lyde som følger:

4 AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved to amend Section 5 of the Company's articles of association to read as follows:

"Selskapets styre skal ha inntil 6 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning."

"The board of directors of the Company shall consist of up to 6 board members, according to the decision of the general meeting."

5 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

5 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

(i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 400.000.

(i) In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Companies Act, the Board is granted an authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 400,000.

(ii) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling i 2021, men likevel ikke lenger enn 30. juni 2021.

(ii) The authorization is valid until the Company's Annual General Meeting in 2021, but no longer than 30 June 2021.

(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

(iii) The shareholders' pre-emptive right pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act may be deviated from.

(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser hvor innskuddsforpliktelsen gjøres opp kontant, ved motregning eller mot innskudd i andre eiendeler enn penger.

(iv) The authorization may be used to resolve share capital increases where settlement is in the form of cash, set-off or contribution in kind.

(v) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelser ved oppkjøp av virksomhet, herunder fusjon etter aksjeloven § 13-5, samt kapitalforhøyelser for andre selskapsmessige formål.

(v) The authorization also covers share capital increases in connection with acquisition of businesses, including mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act, and share capital increases for any other corporate purposes.

(vi) Fullmakten kan også anvendes som en del av et aksjeprogram for ledelsen, ansatte, styremedlemmer og konsulenter i Selskapet.

(vi) The authorization may also be utilized as part of a share program for management, employees, board members and eligible consultants in the Company.

(vii) Fullmakten erstatter styrefullmakten gitt på Selskapets generalforsamling 10. juni 2020, ved registrering i Foretaksregisteret.

(vii) This board authorization replaces, at the time of registration in the Norwegian Register of Businesses Enterprises, the authorization previously granted in the Annual General Meeting held on 10 June 2020.

* * *

* * *

Alle beslutninger ble fattet med kvalifisert flertall.

All resolutions were made with qualified majority vote.

Mer forelå ikke til behandling.

There were no further items on the agenda.

Generalforsamlingen ble hevet.

The meeting was adjourned.

* * *

* * *



Bjørge Gretland
(Møteleder/Chairman)



Rune Damm
(Medundertegner/Co-signer)

Vedlegg:

1. Liste over fremmøtte og representerte aksjonærer
2. Vedtekter per 23. oktober 2020

Appendices:

1. List of attending and represented shareholders
2. Articles of association as of 23 October 2020

**MØTENDE AKSJONÆRER OG STEMME REPRESENTERT /
ATTENDING SHAREHOLDERS AND VOTES REPRESENTED**

Navn/Name	Møtende/ Attending	Ihht fullmakt/ attorney-in-fact	# Aksjer/Shares
Lightstone Fund S.A (LGT)		Bjørge Gretland	19 801 866
LGT Global Invest Ltd.		Bjørge Gretland	270 000
Canica AS		Bjørge Gretland	9 675 746
Verdipapirfondet KLP AKSJENORGE		Bjørge Gretland	2 540 000
Kommunal Landspensjonkasse		Bjørge Gretland	1 758 123
Convexa AS	Bjørge Gretland		5 166 177
Cristian Toma		Bjørge Gretland	5 347 412
Macama AS		Bjørge Gretland	5 393 949
GLS Real Estate AS		Bjørge Gretland	1 014 174
X Capital AS		Bjørge Gretland	340 000
UFI AS		Bjørge Gretland	4 808 503
Lani Invest AS		Bjørge Gretland	4 771 220
Lucerne Capital Master Fund LP		Bjørge Gretland	4 108 526
The Lucerne Cap Spec Oppor F Ltd		Bjørge Gretland	1 287 623
MAK Capital Fund LP		Bjørge Gretland	225 517
Mac Capital Fund LP II		Bjørge Gretland	8 469 999
Paus Invest AS		Bjørge Gretland	8 500
Peder Paus		Bjørge Gretland	177 333
Sundvolden Holding AS		Bjørge Gretland	470 000
Hans Rune Wahlstrøm		Bjørge Gretland	1 000 000
Robert Ramsey		Bjørge Gretland	2 000 000
Robert Knechtel		Bjørge Gretland	660 714
Silverback Holding AS		Bjørge Gretland	14 250
Maryland State Retirement + Pension		Bjørge Gretland	1 990 332
Totalt antall aksjer/ Total number of shares			81 299 964

Total number of shares

133 124 239

Percentage of total number of shares and votes represented:

61,07 %