

(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 30. november 2020 kl. 10:00 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 30 November 2020 at 10:00 hours (CET), 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 43.523.022 av i alt 161.024.239 aksjer og stemmer (som utgjør 27,03 %) var representert i generalforsamlingen.

In total 43,523,022 out of 161,024,239 total number of shares and votes (which amounts to 27.03 %) 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 VEDTEKSENDRING**

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 7 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning."

"The company's board of directors shall consist of up to 7 board members, as resolved by the general meeting."

**5 STYREENDRINGER OG OPSJONER TIL NYTT STYREMEDLEM**

**5 BOARD AMENDMENTS AND OPTIONS TO NEW BOARD MEMBER**

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

"Selskapets styre skal bestå av følgende medlemmer:

"The Company's board of directors shall consist of the following members:

*Bjørge Gretland, styrets leder*

*Bjørge Gretland, Chairman*

*Kim Lopdrup*

*Kim Lopdrup*

*Chris Logan*

*Chris Logan*

*Sakip-Umur Hursever*

*Sakip-Umur Hursever*

*Erik Sauar*

*Erik Sauar*

*Cristian Eugen Toma*

*Cristian Eugen Toma*

Generalforsamlingen besluttet videre å tildele Kim Lopdrup 250.000 opsjoner med strike-kurs USD 2,75 under Selskapets opsjonsprogram.

The general meeting further resolved to grant Kim Lopdrup 250,000 options with strike price USD 2.75 under the Company's option program.

\* \* \*

\* \* \*

Alle beslutninger var enstemmige.

All resolutions were passed unanimously.

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 30. november 2020

Appendices:

1. List of attending and represented shareholders
2. Articles of association as of 30 November 2020

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

<b>Navn/Name</b>	<b>Møtende/ Attending</b>	<b>Ihht fullmakt/ attorney-in-fact</b>	<b># Aksjer/Shares</b>
Lightstone Fund S.A (LGT)		Bjørge Gretland	20 420 867
Convexa AS	Bjørge Gretland		5 166 177
Cristian Toma		Bjørge Gretland	5 347 412
Macama AS		Bjørge Gretland	5 493 949
UFI AS		Bjørge Gretland	5 433 503
Hans Rune Wahlstrøm		Bjørge Gretland	1 000 000
Melanie Brooks	Melanie Brooks		400
Robert Knechtel		Bjørge Gretland	660 714
<b>Totalt antall aksjer/ Total number of shares</b>			<b>43 523 022</b>

Total number of shares

161 024 239

Percentage of total number of shares and votes represented:

27,03 %

## **VEDTEKTER FOR**

### **KALERA AS**

Slik de lyder per 30. november 2020

#### **§ 1 - Firma**

Selskapets navn er Kalera AS.

#### **§ 2 - Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

#### **§ 3 - Virksomhet**

Selskapets virksomhet er utvikling og kommersialisering av teknologiske løsninger for bærekraftig datadrevet hydroponisk matproduksjon og virksomhet som har tilknytning til dette, herunder investeringer i og drift, utleie og salg av matproduksjonsanlegg, lisensiering av teknologi, samt eierskap i selskaper som driver lignende virksomhet.

#### **§ 4 - Aksjekapital**

Aksjekapitalen er kr 1 610 242,39 fordelt på 161 024 239 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS) og er fritt omsettelige.

#### **§ 5 - Styre**

Selskapets styre skal ha inntil 7 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

#### **§ 6 - Signatur**

Styret representerer selskapet utad og tegner dets firma. Selskapets firma kan også tegnes av styrets leder alene og av to styremedlemmer i fellesskap.

#### **§ 7 - Generalforsamling**

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er gjort tilgjengelige på selskapet hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF  
KALERA AS**

as per 30 November 2020

**§ 1 - Company**

The company's name is Kalera AS.

**§ 2 – Company address**

The registered office of the company is in the municipality of Oslo.

**§ 3 – Company business**

The company's business is development and commercialization of technological solutions for sustainable data-driven hydroponic food production and activities relating thereto, including investments in and operation, rental and sale of food production facilities, technology licensing, and ownership in companies with similar activities.

**§ 4 – Share capital**

The company's share capital is NOK 1,610,242.39 divided into 161,024,239 shares each with a par value of NOK 0.01. The company's shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) and are freely transferable.

**§ 5 – Board of directors**

The company's board of directors shall consist of up to 7 board members, as resolved by the general meeting.

**§ 6 – Signatory rights**

The board of directors represents the company externally and sign on behalf of the Company. In addition, the chairman alone or two board members jointly may sign on behalf of the company.

**§ 7 – General meeting**

The annual general meeting shall address and decide upon the following matters:

- Approval of the annual accounts and the director's report, including distribution of dividend.
- Any other matters, which according to law or the articles of association fall within the scope of the general meeting.

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if such documents have been made available on the company's website. A shareholder may nevertheless request that documents relating to matters to be dealt with at the general meeting, is sent to him/her.