

(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 8. april 2021 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 8 April 2021 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 69.233.614 av i alt 166.774.239 aksjer og stemmer (som utgjør 41,51 %) var representert i generalforsamlingen.

In total 69,233,614 out of 166,774,239 total number of shares and votes (which amounts to 41.51 %) were represented at the general meeting.

Til behandling forelå følgende saker:

The following matters were resolved:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING

Bjørge Gretland ble valgt til møteleder.

Bjørge Gretland was elected to chair the meeting.

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA**

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.

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**

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

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

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

4 VEDTEKSENDRING

**4 AMENDMENT TO THE ARTICLES OF
ASSOCIATION**

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

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 8 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning."

5 STYREENDRINGER OG HONORAR TIL NYE STYREMEDLEMMER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapets styre skal bestå av følgende medlemmer:

Bjørge Gretland, styrets leder

Kim Lopdrup

Chris Logan

Sakip-Umur Hursever

Erik Sauar

Maria Sastre

Sonny Perdue

Camilla Magnus

Generalforsamlingen besluttet videre (i) å tildele Maria Sastre og Sonny Perdue hver 250.000 opsjoner med strike-kurs USD 4,50 under Selskapets opsjonsprogram, og (ii) at Camilla Magnus skal motta et månedlig styrehonorar på NOK 50.000 (ca. USD 5.800)

6 FULLMAKT TIL STYRE TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

I tråd med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å tildele styret følgende fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital:

(i) *"I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 250.161.*

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

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

"The company's board of directors shall consist of up to 8 board members, as resolved by the general meeting."

5 BOARD AMENDMENTS AND REMUNERATION TO NEW BOARD MEMBER

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

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

Bjørge Gretland, Chairman

Kim Lopdrup

Chris Logan

Sakip-Umur Hursever

Erik Sauar

Maria Sastre

Sonny Perdue

Camilla Magnus

The general meeting further resolved (i) to grant Maria Sastre and Sonny Perdue each 250,000 options with strike-price USD 4.50 under the Company's option program, and (ii) that Camilla Magnus shall receive a monthly remuneration of NOK 50,000 (approx. USD 5,800).

6 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved to grant the board of directors' the following authorisation to increase the Company's share capital:

(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 250,161.*

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

(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.

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

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

(vii) Fullmakten erstatter styrefullmakten gitt på Selskapets generalforsamling 23. oktober 2020, ved registrering i Foretaksregisteret."

* * *

Alle beslutninger ble fattet med kvalifisert flertall.

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.

* * *



Bjørge Gretland
(Møteleder/Chairman)

(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) 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.

(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) This board authorization replaces, at the time of registration in the Norwegian Register of Businesses Enterprises, the authorization previously granted in the General Meeting held on 23 October 2020."

* * *

All resolutions were made with qualified majority vote.

There were no further items on the agenda.

The meeting was adjourned.

* * *



Rune Damm
(Medundertegner/Co-signer)

Vedlegg:

1. Liste over fremmøtte og representerte aksjonærer
2. Vedtekter per 8. april 2021

Appendices:

1. List of attending and represented shareholders
2. Articles of association as of 8 April 2021

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

Navn/Name	Møtende/ Attending	Ihht fullmakt/ attorney-in-fact	# Aksjer/Shares
Lightrock Growth Fund I S.A		Bjørge Gretland	20 420 866
LGT Global Invest Limited		Bjørge Gretland	270 000
Convexa AS	Bjørge Gretland		5 166 177
Cristian Toma		Bjørge Gretland	5 347 412
Canica AS		Bjørge Gretland	10 509 656
Macama AS		Bjørge Gretland	5 493 948
UFI AS		Bjørge Gretland	5 142 256
Hans Rune Wahlstrøm		Bjørge Gretland	1 000 000
DNB SMB A		Bjørge Gretland	4 334 476
DNB GRØNT NORDEN A		Bjørge Gretland	573 149
DNB NORGE SELEKTIV		Bjørge Gretland	1 817 227
DNB NORGE PENSJON		Bjørge Gretland	376 810
Union Investment Luxembourg S.A.		Bjørge Gretland	496 482
Terrance L. Hughner		Bjørge Gretland	36 500
Richard Robbins		Bjørge Gretland	40 000
Timothy Sage		Bjørge Gretland	40 000
Barry Blakely		Bjørge Gretland	40 000
Lloyd Braun Investments LLC		Bjørge Gretland	205 000
BNP Paribas Funds - env abs ret thematic		Bjørge Gretland	37 456
Håkon Tollefsen Skjæret		Bjørge Gretland	375
Lugo AS		Bjørge Gretland	8 000
DHK Invest AS		Bjørge Gretland	20 000
Camvecti Holding AS		Bjørge Gretland	10 000
Aubergine AS		Bjørge Gretland	10 000
Max Eiendom AS		Bjørge Gretland	60 000
Localtapiola ESG Environmental Mutual		Bjørge Gretland	370 000
Maryland State Retirement + Pension		Bjørge Gretland	1 949 031
Mut Fnd Localtapiola ESG Growth		Bjørge Gretland	530 000
Pictet Nutrition		Bjørge Gretland	782 482
Pictet Global Megatrend Selection		Bjørge Gretland	967 518
Pictet Multiasset GL Opportunities		Bjørge Gretland	17 922
DNB FUND - NORDIC EQUITIES		Bjørge Gretland	165 134
MAK Capital Fund LP		Bjørge Gretland	225 517
Matthew Kahn Revocable Trust		Bjørge Gretland	55 000
Audhild Nonslid		Bjørge Gretland	220
Sundvolden Holding AS		Bjørge Gretland	415 000
Robert J Ramsey		Bjørge Gretland	2 300 000
Totalt antall aksjer/ Total number of shares			69 233 614

Total number of shares

166 774 239

Percentage of total number of shares and votes represented:

41,51 %

VEDTEKTER FOR

KALERA AS

Slik de lyder per 8. april 2021

§ 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 1 667 742,39 fordelt på 166 774 239 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 8 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 8 April 2021

§ 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 1,667,742.39 divided into 166,774,239 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 8 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.