

(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING

I

OF

KALERA AS

ORG. NR. 911 703 130

KALERA AS

REG. NO. 911 703 130

Den 23. juni 2021 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Kalera AS, org. nr. 911 703 130 ("**Selskapet**"), på Selskapets kontorer i Tjuvholmen Allé 19, Oslo.

The annual general meeting of Kalera AS, reg. no. 911 703 130 (the "**Company**") was held on 23 June 2021 at 10:00 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 aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er vedlagt denne protokollen som [Vedlegg 1](#).

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Bjørge Gretland, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes as [Appendix 1](#).

Totalt 86.220.930 av i alt 166.774.239 aksjer og stemmer (som utgjør 51,70 %) var representert i generalforsamlingen.

In total 86,220,930 out of 166,774,239 total number of shares and votes (which amounts to 51.70%) were represented at the general meeting.

Til behandling forelå følgende saker:

The following matters were resolved:

1 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Bjørge Gretland ble valgt til møteleder, og Rune Damm ble valgt til å medundertegne protokollen.

Bjørge Gretland was elected to chair the meeting, and Rune Damm was elected to co-sign the minutes.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Innkalling og dagsorden godkjennes.

The notice and the agenda are approved.

3 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2020

3 APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2020

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020 godkjennes.

The annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020 are approved.

4 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

4 COMPENSATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

I samsvar med styrets forslag godkjente generalforsamlingen følgende godtgjørelse for styreverv for perioden fra ordinær

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting approved the following compensation to

generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

- Bjørge Gretland, styreleder: NOK 300.000
- Erik Sauar, styremedlem: NOK 300.000
- Chris Logan, styremedlem: NOK 300.000
- Sakip-Umur Hürsever, styremedlem: NOK 300.000

Godtgjørelsen til styremedlemmene Kim Lopdrup, Maria Sastre, Sonny Perdue og Camilla Magnus var ikke gjenstand for godkjenning på den ordinære generalforsamlingen.

5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2020 etter regning.

6 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer skal utgjøre Selskapets styre:

- *Bjørge Gretland (styreleder)*
- *Sakip-Umur Hürsever*
- *Erik Sauar*
- *Chris Logan*
- *Kim Lopdrup*
- *Maria Sastre*
- *Sonny Perdue*
- *Camilla Magnus*

7 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

the board of directors for the period from the annual general meeting in 2020 until the annual general meeting in 2021

- Bjørge Gretland, chairman: NOK 300,000
- Erik Sauar, board member: NOK 300,000
- Chris Logan, board member: NOK 300,000
- Sakip-Umur Hürsever, board member: NOK 300,000

The compensation to the board members Kim Lopdrup, Maria Sastre, Sonny Perdue and Camilla Magnus was not subject to approval at the annual general meeting.

5 COMPENSATION TO THE AUDITOR

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

The general meeting approves the annual auditor's fees for 2020 as per the auditor's invoice.

6 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

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 persons:

- *Bjørge Gretland (Chairman)*
- *Sakip-Umur Hürsever*
- *Erik Sauar*
- *Chris Logan*
- *Kim Lopdrup*
- *Maria Sastre*
- *Sonny Perdue*
- *Camilla Magnus*

7 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

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

- (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.*

- | | |
|--|--|
| <p>(ii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, men likevel ikke lenger enn 30. juni 2022.</p> | <p>(ii) The authorization is valid until the Company's Annual General Meeting in 2022, but no longer than 30 June 2022.</p> |
| <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>(iii) The shareholders' pre-emptive right pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act may be deviated from.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser hvor innskuddsforpliktelsen gjøres opp kontant, ved motregning eller mot innskudd i andre eiendeler enn penger.</p> | <p>(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.</p> |
| <p>(v) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelser ved oppkjøp av virksomhet, herunder fusjon etter aksjeloven § 13-5.</p> | <p>(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.</p> |
| <p>(vi) Fullmakten kan også anvendes som en del av et aksjeprogram for ledelsen, ansatte, styremedlemmer og konsulenter i konsernet.</p> | <p>(vi) The authorization may also be utilized as part of a share program for management, employees, board members and eligible consultants of the group.</p> |
| <p>(vii) Fullmakten erstatter styrefullmakten gitt på Selskapets generalforsamling 8. april 2021, ved registrering i Foretaksregisteret.</p> | <p>(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 8 April 2021.</p> |

8 GODKJENNELSE AV ENDRING I SELSKAPETS 2018 OPSJONSORDNING

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Det totale antall opsjoner som tillattes tildelt under Selskapets 2018 opsjonsordning for ledelsen, ansatte, styremedlemmer og konsulenter, som godkjent av Selskapets ordinære generalforsamling den 18. juni 2018 ("Planen") skal være 13.500.000 opsjoner, hvilket gir rom for at ytterligere 1,545.000 opsjoner tildeles.
- (ii) Utover det som er angitt over, skal Planen fortsette å gjelde i sin helhet.

* * *

Alle beslutninger ble fattet med kvalifisert flertall.

Mer forelå ikke til behandling.

8 APPROVAL OF AMENDMENT TO THE COMPANY'S 2018 STOCK OPTION PLAN

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

- (i) The total number of stock options that may be granted under the 2018 Stock Option Plan for management, employees, board members and eligible consultants, as approved by the Company's Annual General Meeting on 18 June 2018 (the "Plan"), shall be 13,500,000 stock options, which allows for an additional 1,545,000 stock options to be granted.
- (ii) Other than as set out above, the Plan shall remain in full force in its entirety.

* * *

All resolutions were made with qualified majority vote.

There were no further items on the agenda.

Generalforsamlingen ble hevet.

* * *



Bjørge Gretland
(Møteleder/Chairman)

The meeting was adjourned.

* * *



Rune Damm
(Medundertegner/Co-signer)

Vedlegg:

1. Liste over fremmøtte og representerte aksjonærer

Appendices:

1. List of attending and represented shareholders

**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
Convexa AS	Bjørge Gretland		4 000 000
Cristian Toma		Bjørge Gretland	5 347 412
Canica AS		Bjørge Gretland	11 155 412
Macama AS		Bjørge Gretland	5 770 701
UFI AS		Bjørge Gretland	5 412 561
UFI Capital AS		Bjørge Gretland	226 250
Hans Rune Wahlstrøm		Bjørge Gretland	1 000 000
Robert Knechtel		Bjørge Gretland	660 713
Skabo Global Holding AS		Bjørge Gretland	7 000
Line Nanette U. Skabo		Bjørge Gretland	1 000
Lani Invest AS		Bjørge Gretland	5 133 250
Sauar Invest AS		Bjørge Gretland	641 676
Godthåb Holding AS		Bjørge Gretland	11 000
Peder Paus		Bjørge Gretland	169 431
Paus Invest AS		Bjørge Gretland	93 500
Megastar Holding		Bjørge Gretland	528 571
JP Morgan Chase Bank - PB - US PRT		Bjørge Gretland	516 667
Vanguard Marketing Corporation		Bjørge Gretland	540
Verdipapirfondet Nordea Norge Pluss		Bjørge Gretland	613 672
Verdipapirfondet Nordea Kapital		Bjørge Gretland	966 403
Verdipapirfondet Nordea Avkastning		Bjørge Gretland	815 760
Union Investment Luxembourg S.A.		Bjørge Gretland	1 192 963
Sara Jeanine CBNOR - Charles Schwab		Bjørge Gretland	5 498 312
Espiria Balanserad		Bjørge Gretland	601 100
Espiria Offensiv		Bjørge Gretland	379 000
Espiria Sverige/Verlden		Bjørge Gretland	412 000
Espiria Verlden		Bjørge Gretland	826 150
Richard Robbins		Bjørge Gretland	40 000
Mr Edward R Curtis		Bjørge Gretland	10
MLPF & S Cust FPO		Bjørge Gretland	1 500
Terrance L Hughner		Bjørge Gretland	36 500
Timothy William Sage		Bjørge Gretland	40 000
Ronald Santagata Jr		Bjørge Gretland	11 660
Pictet - Nutrition		Bjørge Gretland	782 482
Pictet Global Megatrend Selection		Bjørge Gretland	850 366
Pictet Multiasset GL Opportunities		Bjørge Gretland	17 922
Moxtex Holding A/S		Bjørge Gretland	101 445
DNB Fund - Global ESG		Bjørge Gretland	79 030
Mak Capital Fund LP		Bjørge Gretland	225 517
Mak Capital Fund LP		Bjørge Gretland	7 274 835
SEB Prime Solutions - Carn Latitude		Bjørge Gretland	728 092
SEB Prime Solutions - Carn Longitude		Bjørge Gretland	407 132
Maryland State Retirement + Pension		Bjørge Gretland	2 322 529
Mut Fund Localtapiola ESG Growth		Bjørge Gretland	530 000
Mut Fund Localtapiola ESG		Bjørge Gretland	370 000
		Bjørge Gretland	
Totalt antall aksjer/ Total number of shares			86 220 930

Total number of shares

166 774 239

Percentage of total number of shares and votes represented:

51,70 %