

(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 1. november 2021 kl. 08.30 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 1 November 2021 at 08:30 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 98.857.493 av i alt 209.354.819 aksjer og stemmer (som utgjør 47,22 %) var representert i generalforsamlingen.

In total 98,857,493 out of 209,354,819 total number of shares and votes (which amounts to 47.22%) 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 Hans Cappelen Arnesen ble valgt til å medundertegne protokollen.

Bjørge Gretland was elected to chair the meeting, and Hans Cappelen Arnesen 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 FUSJONSPLAN

3 APPROVAL OF MERGER PLAN

I tråd med allmennaksjeloven § 13-3 (4) (jf aksjeloven § 13-25) opplyste styrets leder, Bjørge Gretland, om de vesentlige endringer i Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser som har funnet sted i tiden mellom signering av fusjonsplanen, for den grenseoverskridende fusjonen mellom Selskapet og Kalera S.A. ("**Fusjonen**"), den 22. september 2021 og datoene for den ekstraordinære generalforsamlingen. Utover gjennomføring av &ever GmbH oppkjøpet, &ever GmbH sitt kjøp av NOX Culinary General Trading Company LLC sin eierandel i &ever Middle East Holding Ltd. og Selskapets

In accordance with section 13-3 no. 4 of the Norwegian Public Limited Companies Act (cf section 13-25 of the Norwegian Private Limited Companies Act), the chairman of board of directors, Bjørge Gretland, informed the general meeting of the material changes in the Company's assets, rights and obligations which have occurred between the signing of the merger plan, for the cross-border merger between the Company and Kalera S.A. (the "**Merger**"), on 22 September 2021 and the date of the extraordinary general meeting. There had been no such material changes other than the completion of the &ever GmbH acquisition, &ever GmbH's acquisition of NOX Culinary General Trading

rettede emisjon som ble gjennomført 7. oktober 2021 var det ingen vesentlige endringer å opplyse om.

Generalforsamlingen tok informasjonen til etterretning og fattet deretter, i samsvar med styrets forslag, følgende vedtak:

Fusjonsplanen mellom Kalera AS og Kalera S.A. datert 22. september 2021 godkjennes.

4 VALG AV STYREMEDLEMMER OG GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMER

4.1 Valg av styremedlemmer

Bjørge Gretland informerte generalforsamlingen om at han ikke stiller som kandidat til styret i Kalera S.A. Generalforsamlingen tok informasjonen til etterretning og besluttet deretter å velge følgende personer til å utgjøre styret i Kalera S.A. fra og med ikrafttredelsesdatoen for Fusjonen:

A-styremedlemmer

- Kim Lopdrup (Styrets leder)
- Sakip-Umur Hürsever
- Chris Logan
- Maria Sastre
- Sonny Perdue
- Curtis McWilliams
- Andrea Weiss
- Faisal Al-Meshal

B-styremedlem

- Felix Faber

Observatør

- Klaus Bader (ikke-stemmeberettiget observatør)

4.2 Honorar til styremedlemmer

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen at de nye styremedlemmene Curtis McWilliams og Andrea Weiss, og Kim Lopdrup i hans nye rolle som styrets leder skal tildeles følgende styrehonorar fra og med ikrafttredelsesdatoen for Fusjonen:

- Curtis McWilliams: 250.000 opsjoner, med en USD strike-kurs lik den volumveide gjennomsnittskursen for Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo i perioden fra Curtis ble annonsert som foreslått nytt styremedlem til 28. september 2021 (datoen for innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen), under Selskapets opsjonsprogram. Som følge av justeringene av Selskapets opsjonsprogram for bytteforholdet i Fusjonen vil disse opsjonene ved Fusjonen gi rett til 125.000 aksjer i Kalera S.A. til en strike-kurs som tilsvarer to ganger den strike-kursen det vises til ovenfor.

Company LLC's interest in &ever Middle East Holding Ltd. and the Company's private placement completed on 7 October 2021.

The general meeting took note of the information and, in accordance with the board of directors' proposal, passed the following resolution:

The Merger plan between Kalera AS and Kalera S.A. dated 22 September 2021 is approved.

4 ELECTION OF BOARD MEMBERS AND REMUNERATION TO BOARD MEMBERS

4.1 Election of board members

Bjørge Gretland informed the general meeting that he is not available as a candidate to the board of directors of Kalera S.A. The general meeting took note of the information and then resolved to elect the following persons to comprise Kalera S.A.'s board of directors from the effective date of the Merger:

A-directors

- Kim Lopdrup (Chairman)
- Sakip-Umur Hürsever
- Chris Logan
- Maria Sastre
- Sonny Perdue
- Curtis McWilliams
- Andrea Weiss
- Faisal Al-Meshal

B-director

- Felix Faber

Observer

- Klaus Bader (non-voting observer)

4.2 Remuneration to board members

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved that the new board members Curtis McWilliams and Andrea Weiss, and Kim Lopdrup in his new role as Chairman shall be granted the following remuneration from the effective date of the Merger:

- Curtis McWilliams: 250,000 options, with a USD strike-price equal to the volume weighted average share price for the Company's shares on Euronext Growth Oslo in the period from Curtis' proposed directorship was announced until 28 September 2021 (the date of the calling notice for the extraordinary general meeting), under the Company's option program. These options will as a consequence of the adjustments to the Company's option program for the exchange ratio in the Merger give the right to 125,000 shares in Kalera S.A. following the Merger at a strike price equal to two times the strike price referred to above.

- Andrea Weiss: 250.000 opsjoner, med en USD strike-kurs lik den volumveide gjennomsnittskursen for Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo i perioden fra Andrea ble annonsert som foreslått nytt styremedlem til 28. september 2021 (datoen for innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen), under Selskapets opsjonsprogram. Som følge av justeringene av Selskapets opsjonsprogram for bytteforholdet i Fusjonen vil disse opsjonene ved Fusjonen gi rett til 125.000 aksjer i Kalera S.A. til en strike-kurs som tilsvarer to ganger den strike-kursen det vises til ovenfor.
- Kim Lopdrup: 1.000.000 opsjoner, med en USD strike-kurs lik den volumveide gjennomsnittskursen for Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo i perioden fra Kim sin overgang til rollen som styrets leder ble annonsert til 28. september 2021 (datoen for innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen), under Selskapets opsjonsprogram. Som følge av justeringene av Selskapets opsjonsprogram for bytteforholdet i Fusjonen vil disse opsjonene ved Fusjonen gi rett til 500.000 aksjer i Kalera S.A. til en strike-kurs som tilsvarer to ganger den strike-kursen det vises til ovenfor.
- Andrea Weiss: 250,000 options, with a USD strike-price equal to the volume weighted average share price for the Company's shares on Euronext Growth Oslo in the period from Andrea's proposed directorship was announced until 28 September 2021 (the date of the calling notice for the extraordinary general meeting), under the Company's option program. These options will as a consequence of the adjustments to the Company's option program for the exchange ratio in the Merger give the right to 125,000 shares in Kalera S.A. following the Merger at a strike price equal to two times the strike price referred to above.
- Kim Lopdrup: 1,000,000 options, with a USD strike-price equal to the volume weighted average share price for the Company's shares on Euronext Growth Oslo in the period from Kim's transition into the role as Chairman was announced until 28 September 2021 (the date of the calling notice for the extraordinary general meeting), under the Company's option program. These options will as a consequence of the adjustments to the Company's option program for the exchange ratio in the Merger give the right to 500,000 shares in Kalera S.A. following the Merger at a strike price equal to two times the strike price referred to above.

Ovennevnte honorar til Kim Lopdrup kommer tillegg til hans eksisterende styrehonorar i form av 250.000 opsjoner med strike-kurs USD 2,75 under Selskapets opsjonsprogram, som godkjent av Selskapets generalforsamling den 30. november 2020, og skyldes den økte arbeidsmengden knyttet til rollen som styrets leder.

The above remuneration to Kim Lopdrup comes in addition to his existing remuneration in the form of 250,000 options with strike-price USD 2.75 under the Company's option program, as approved by the Company's general meeting on 30 November 2020, and is due to the increased workload associated with the Chairman role.

5 EURONEXT GROWTH OSLO – AVNOTERING

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapet skal søke Oslo Børs om avnotering av sine aksjer fra Euronext Growth Oslo med virkning fra gjennomføringen av fusjonen mellom Selskapet og Kalera S.A."

For å tilrettelegge for fortsatt handel i Kalera-aksjen på Euronext Growth Oslo etter Fusjonen vil det søkes om notering av Kalera S.A. sine aksjer på Euronext Growth Oslo.

* * *

Alle beslutninger ble fattet med kvalifisert flertall.

Mer forelå ikke til behandling.

5 EURONEXT GROWTH – DELISTING

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

"The Company shall apply for a delisting of its shares from Euronext Growth Oslo with the Oslo Børs with effect from completion of the merger between the Company and Kalera S.A."

To facilitate continued trading in the Kalera shares on Euronext Growth Oslo following the Merger, it will be applied for admission to trading of the Kalera S.A. shares on Euronext Growth Oslo.

* * *

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.

* * *



Hans Cappelen Arnesen
(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
LGT Global Invest Ltd.		Bjørge Gretland	270 000
Convexa AS	Bjørge Gretland		4 000 000
Cristian Toma		Bjørge Gretland	5 347 412
Robert Ramsey		Bjørge Gretland	2 000 000
Lori Ramsey		Bjørge Gretland	300 000
Canica AS		Bjørge Gretland	12 195 412
Macama AS		Bjørge Gretland	6 170 701
Lani Invest AS		Bjørge Gretland	5 005 650
Traaseth Property AS		Bjørge Gretland	1 177 500
Nordea 1 SICAV		Bjørge Gretland	334 928
Verdipapirfondet Nordea Norge Plus		Bjørge Gretland	676 284
Verdipapirfondet Nordea Kapital		Bjørge Gretland	1 330 807
Verdipapirfondet Nordea Avkastning		Bjørge Gretland	1 114 549
Mr William W Jacoway		Bjørge Gretland	1 000
JP Morgan Chase Bank-PB-United		Bjørge Gretland	516 667
Vanguard Marketing Corporation		Bjørge Gretland	1 700
Timothy William Sage		Bjørge Gretland	40 000
Pictet - Nutrition		Bjørge Gretland	782 482
Pictet Global Megatrend Selection		Bjørge Gretland	717 876
Pictet Multiasset GL Opportunities		Bjørge Gretland	17 922
DNB Fund - Global ESG		Bjørge Gretland	330 958
Mak Capital Fund LP		Bjørge Gretland	225 517
Mak Capital Fund LP		Bjørge Gretland	7 151 905
Perdue Business Holdings Inc		Bjørge Gretland	92 637
Maryland State Retirement + Pension		Bjørge Gretland	2 501 891
Localtapiola ESG Environment Mutual		Bjørge Gretland	370 000
Localtapiola ESG Growth Mutual Fund		Bjørge Gretland	530 000
Deka International S.A. Re Deka-Na		Bjørge Gretland	5 535 442
Deka International S.A. Re Deka-Nac		Bjørge Gretland	1 723 000
Deka Investment GmbH Re Deka-Mega		Bjørge Gretland	1 699 000
Deka Investment GmbH Re Deka-N		Bjørge Gretland	110 000
Deka Investment GmbH Re Deka-Umwel		Bjørge Gretland	2 375 000
Espiria Balanserad		Bjørge Gretland	601 100
Espiria Offensiv		Bjørge Gretland	179 000
Espiria Sverige/Varlden		Bjørge Gretland	412 000
Espiria Varlden		Bjørge Gretland	950 150
Jean-Sebastien Jacquetin		Bjørge Gretland	958 786
Maxymilian Eisner		Bjørge Gretland	294 943
Hans Rune Wahlstrøm		Bjørge Gretland	1 000 000
Charles Schwab FBO		Bjørge Gretland	9 384 408
Lars Ottersen		Lars Ottersen	10 000
Totalt antall aksjer/ Total number of shares			98 857 493

Total number of shares

209 354 819

Percentage of total number of shares and votes represented:

47,22 %