

(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 25. august 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 25 August 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 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 77.156.402 av i alt 166.774.239 aksjer og stemmer (som utgjør 46,26 %) var representert i generalforsamlingen.

In total 77,156,402 out of 166,774,239 total number of shares and votes (which amounts to 46.26%) 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 &EVER TRANSAKSJON - UTSTEDELSE AV
VEDERLAGSAKSJER**

**3 &EVER TRANSACTION - ISSUANCE OF
CONSIDERATION SHARES**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

(i) *Aksjekapitalen skal økes med NOK 278.560,81 ved utstedelse av 27.856.081 nye aksjer.*

(i) *The share capital shall be increased by NOK 278,560.81 by the issuance of 27,856,081 new shares.*

(ii) *Aksjenes pålydende skal være NOK 0,01.*

(ii) *The nominal value per share shall be NOK 0.01.*

(iii) *Aksjene skal tegnes av aksjonærene i &ever GmbH som har avtalt å selge sine aksjer i &ever GmbH til*

(iii) *The shares shall be subscribed by the shareholders of &ever GmbH who has agreed to*

Kalera AS i henhold til aksjekjøpsavtale datert 11. august 2021 og med den fordeling som følger av liste over tegnere tilgjengelig på Selskapets hjemmeside (<https://kalera.com/investor/>).

sell their shares to Kalera AS in accordance with a share purchase agreement dated 11 August 2021, and with the allocation set out in the list of subscribers available at the Company's website (<https://kalera.com/investor/>).

- | | |
|--|---|
| <p>(iv) Tegningskursen skal være NOK 36,68 per aksje. Vederlaget for aksjene skal gjøres opp ved at tegnerne overdrar sine aksjer i &ever GmbH med den fordeling vist i listen over tegnere. For en nærmere beskrivelse av vederlaget vises det til styrets redegjørelse og revisors bekreftelse som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.</p> | <p>(iv) The subscription price shall be NOK 36.68 per share. The consideration for the shares shall be settled by the subscribers contributing their shares in &ever GmbH with the allocation set out in the list of subscribers. A further description of the consideration is included in the statement from the board of directors, which is made available together with the auditor confirmation at the Company's website.</p> |
| <p>(v) De nye aksjene skal tegnes i separat tegningsdokument innen 31. oktober 2021. Innskuddsforpliktelsen skal gjøres opp innen 31. oktober 2021 ved overdragelse av aksjene i &ever GmbH til Selskapet ved gjennomføring av aksjekjøpsavtalen datert 11. august 2021.</p> | <p>(v) The new shares shall be subscribed on a separate subscription form no later than 31 October 2021. The contribution for the new shares shall be made no later than 31 October 2021 by transfer of the shares in &ever GmbH to the Company upon completion of the share purchase agreement dated 11 August 2021.</p> |
| <p>(vi) Selskapet kan ikke disponere aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vi) The Company may not use the subscription amount prior to registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises (Nw. "Foretaksregisteret").</p> |
| <p>(vii) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tegningen av aksjene. Utstedelse av aksjene er betinget av gjennomføring av aksjekjøpsavtalen datert 11. august 2021.</p> | <p>(vii) The new shares carry right to dividend and other rights in the Company from the subscription of the shares. The issuance of the shares is contingent on completion of the share purchase agreement dated 11 August 2021.</p> |
| <p>(viii) Selskapets kostnader knyttet til kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre ca. NOK 4.200.000.</p> | <p>(viii) The Company's costs relating to the share capital increase are estimated to approximately NOK 4,200,000.</p> |
| <p>(ix) Vedtektenes § 4 første punktum endres slik at bestemmelsen angir aksjekapitalen og antallet aksjer i Selskapet etter kapitalforhøyelsen.</p> | <p>(ix) Article 4, first sentence, of the articles of association shall be amended to state the share capital and the number of shares in the Company following the share capital increase.</p> |

Listen over personene som har rett til å tegne aksjene, og med hvilken fordeling, er også vedlagt denne protokollen som Vedlegg 2.

The list of persons holding the right to subscribe for the shares, and with which allocation, is also attached to these minutes as Appendix 2.

4 GODKJENNELSE AV ENDRING I SELSKAPETS 2018 OPSJONSORDNING

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Det totale antall opsjoner som tillattes tildelt under Selskapets 2018 opsjonsordning for ledelsen, ansatte, styremedlemmer og konsulenter, som godkjent av Selskapets

4 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:

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

ordinære generalforsamling den 18. juni 2018 ("Planen") skal være 15.700.000 opsjoner, hvilket gir rom for at ytterligere 2.200.000 opsjoner tildeles utover det som tidligere er godkjent.

* * *

Alle beslutninger ble fattet med kvalifisert flertall.

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.

* * *



Bjørge Gretland
(Møteleder/Chairman)

approved by the Company's Annual General Meeting on 18 June 2018 (the "Plan"), shall be 15,700,000 stock options, which allows for an additional 2,200,000 stock options to be granted in addition to what has previously been approved.

* * *

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. Liste over tegnere

Appendices:

1. List of attending and represented shareholders
2. List of subscribers

**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
Canica AS		Bjørge Gretland	11 155 412
Macama AS		Bjørge Gretland	5 770 701
Kristin Hjorth	Kristin Hjorth		344
UFI AS		Bjørge Gretland	5 142 561
Robert Knechtel		Bjørge Gretland	660 713
Lani Invest AS		Bjørge Gretland	5 005 650
Traaseth Property AS		Bjørge Gretland	1 177 500
JP Morgan Chase Bank - PB - US PRT		Bjørge Gretland	516 667
Verdipapirfondet Nordea Norge Pluss		Bjørge Gretland	613 672
Verdipapirfondet Nordea Kapital		Bjørge Gretland	1 097 724
Verdipapirfondet Nordea Avkastning		Bjørge Gretland	951 200
Union Investment Luxembourg S.A.		Bjørge Gretland	440 522
Richard Robbins		Bjørge Gretland	40 000
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	90 958
Kahn Matt Rev TR BRKG		Bjørge Gretland	85 000
Mak Capital Fund LP		Bjørge Gretland	1 247
Mak Capital Fund LP		Bjørge Gretland	225 517
Mak Capital Fund LP		Bjørge Gretland	7 228 846
Perdue Business Holdings Inc		Bjørge Gretland	92 637
Maryland State Retirement + Pension		Bjørge Gretland	2 362 973
Localapiola ESG Environment Mutual		Bjørge Gretland	370 000
Localapiola ESG Growth Mutual Fund		Bjørge Gretland	530 000
Totalt antall aksjer/ Total number of shares			77 156 402

Total number of shares

166 774 239

Percentage of total number of shares and votes represented:

46,26 %

Consideration Shares - Overview of subscribers

#	Name and address	Number of &ever shares contributed to Kalera AS	Number of Consideration Shares to be received
1	Harald Schrott , Oeschländerweg 1, 88131 Lindau, Germany	15,690	9,144,997
2	Mark Korzilius , Oderfelder Strasse 42, 20149 Hamburg, Germany	10,791	6,289,944
3	Isabel von Sethe , Wolliner Strasse 19, 10435 Berlin, Germany	3,810	2,220,545
4	Nox Culinary General Trading Company LLC , Qiblah, Block 8, Building 8 (Aqarat Al Kuwait Building), Office 316 Mezzanine, Kuwait City, Kuwait	11,347	6,613,673
5	SCHMIDT GROUP GmbH , An'n Slagboom 7, 22848 Norderstedt, Germany	6,154	3,586,922