

(OFFICE TRANSLATION)

## INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I

OF

### KALERA AS

ORG. NR. 911 703 130

### KALERA AS

REG. NO. 911 703 130

Ekstraordinær generalforsamling i Kalera AS, org. nr. 911 703 130 ("**Selskapet**") skal avholdes 8. april 2021 kl. 10:00 på Selskapets kontorer i Tjuvholmen Allé 19, Oslo.

An extraordinary general meeting of Kalera AS, reg. nr. 911 703 130 (the "**Company**") will be held on 8 April 2021 at 10:00 am CET, at the Company's offices in Tjuvholmen Allé 19, Oslo.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Bjørge Gretland.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors, Bjørge Gretland.

Til behandling foreligger:

The following items are on the agenda:

- 1 VALG AV MØTELEDER**
- 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**
- 4 VEDTEKSENDRING**

- 1 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING**
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 3 ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN**
- 4 AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

Styret foreslår at § 5 i Selskapets vedtekter endres slik at Selskapets styre kan bestå av inntil 8 medlemmer. Vedtektenes § 5 foreslås derfor endret til å lyde som følger:

The board of directors proposes that Section 5 of the Company's articles of association is amended so that the Company's board of directors can consist of up to 8 board members. Section 5 of the articles of association is proposed amended to read as follows:

*"Selskapets styre skal ha inntil 8 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning."*

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

### **5 STYREENDRINGER OG HONORAR TIL NYE STYREMEDLEMMER**

### **5 BOARD AMENDMENTS AND REMUNERATION TO NEW BOARD MEMBERS**

Forutsatt at generalforsamlingen vedtar vedtektsendringen i punkt 4 over, foreslår styret at det gjøres endringer i styrets sammensetning ved at Maria Sastre, Sonny Perdue og Camilla Magnus velges som nye styremedlemmer. Cristian Toma vil tre ut av styret.

Provided that the general meeting resolves to amend the Company's articles of association cf. item 4 above, the board of directors proposes that amendments to the composition of the board of directors is made by electing Maria Sastre, Sonny Perdue and Camilla Magnus as new board members. Cristian Toma will step down from the board.

Maria Sastre er en erfaren leder med erfaring fra mat-, reise- og turismeindustriene. Sastre tilfører over 25 års ledererfaring og sitter for tiden i styret i anerkjente, Fortune

Maria Sastre is a seasoned executive with experience in the food, travel, and tourism industries. Sastre brings with her over 25 years of executive leadership and experience and currently sits on the boards of esteemed, Fortune 500,

500, noterte og unoterte milliardsselskaper, herunder General Mills og O'Reilly Auto Parts.

Sonny Perdue har tidligere vært landbruksminister i USA og guvernør i delstaten Georgia. Sonny Perdue var USAs landbruksminister i perioden 2017 til 2021, og igangsatte USAs Ag Innovation Agenda. Før tiden som landbruksminister var Sonny guvernør i delstaten Georgia (2003 til 2011) og senator for delstaten Georgia (1991-2002).

Camilla Magnus er leder for Corporate-avdeling i Advokatfirmaet Selmer og er spesialist innen M&A, kontrakts- og selskapsrett. Camilla har lang erfaring med rådgivning i nasjonale og internasjonale transaksjoner og har ledet forhandlingene i en rekke norske og grenseoverskridende transaksjonsprosesser. Hun innehar styreverv i private bedrifter og har gjennom disse opparbeidet seg meget god kompetanse på corporate governance, strategiske prosesser og forretningsutvikling.

Det foreslås at generalforsamlingen fatter 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"*

Styret foreslår videre at Maria Sastre og Sonny Perdue hver tildeles 250.000 opsjoner med strike-kurs USD 4.50 under Selskapets opsjonsprogram og at Camilla Magnus skal motta et månedlig styrehonorar på NOK 50 000 (ca. USD 5.800).

## **6 FULLMAKT TIL STYRE TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

Styret har benyttet seg av fullmakten gitt i den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 23. oktober 2020 til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med de rettede emisjonene i oktober 2020 og februar 2021. For at Selskapet skal ha fleksibilitet fremover til å vedta utstedelse av aksjer for å reise ny egenkapital, utstedelse av aksjer som ledd i incentivordninger og for at Selskapet skal være i posisjon til relativt raskt å gjennomføre fusjoner med og oppkjøp av eller investeringer i andre selskaper,

multibillion dollar public and private companies, including General Mills and O'Reilly Auto Parts.

Sonny Perdue is a former United States Secretary of Agriculture and Georgia Governor. Sonny Perdue served as the United States Secretary of Agriculture from 2017 to 2021, where he initiated USDA's Ag Innovation Agenda. Prior to his time as Secretary of Agriculture, Sonny served as Governor of Georgia from 2003 to 2011 and a Georgia State Senator from 1991-2002.

Camilla Magnus is head of the Norwegian law firm Selmer's Corporate department, and a specialist in M&A, contract law and company law. Camilla has considerable experience from domestic and international transactions, and has served as lead partner in several Norwegian and cross-border transactions. She currently holds board positions in several private companies and has extensive experience with corporate governance, strategic processes and business development.

It is proposed that the general meeting makes 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 board of directors further propose that Maria Sastre and Sonny Perdue each are granted 250,000 options with strike-price USD 4.50 under the Company's option program and 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**

The board of directors has utilized the authorization given by the extraordinary general meeting held 23 October 2020 to increase the share capital of the Company in connection with the private placements in October 2020 and February 2021. In order to enable the Company to have flexibility in connection with share issues to raise new equity, issuance of shares under incentive schemes and in order for the Company to be in a position to swiftly complete mergers and acquisitions of or investments in other companies, the board of directors proposes that the authorization given by

foreslår styret at fullmakten gitt av generalforsamlingen 23. oktober 2020, erstattes med en ny og lignende fullmakt.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 250.161 (ca. 15 % av Selskapets aksjekapital).

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (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.*
- (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."*

the general meeting on 23 October 2020 is replaced by a new and similar authorization.

The board of directors proposes that it is granted an authorisation to increase the share capital of the Company by up to NOK 250,161 (approximately 15% of the Company's share capital).

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, e.g. in connection with private placements of shares, it is proposed that the board of directors, when utilising the authorisation, is authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares.

With reference to the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts 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.*
- (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) *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."*

\* \* \*

\* \* \*

De av aksjonærene som ønsker å delta i generalforsamlingen bes om å fylle ut og returnere vedlagte påmeldingsskjema (jfr. Vedlegg 1).

For de av aksjonærene som ikke selv ønsker å delta i generalforsamlingen, kan fullmakt gis til styrets leder, Bjørge Gretland. Fullmaktsskjema er vedlagt her som Vedlegg 2.

Kalera AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 166.774.239 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet

Shareholders who wish to attend the general meeting are requested to complete and return the attached registration form (cf. Appendix 1).

Shareholders who do not wish to attend the general meeting may grant a power of attorney to the chairman of the board of directors, Bjørge Gretland. For this purpose, a proxy form is enclosed hereto as Appendix 2.

Kalera AS is a private limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 166,774,239 shares, each of which represents one vote. The shares also have equal rights in all other respects.

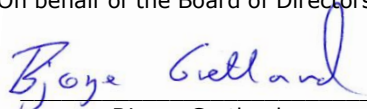
A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

\* \* \*

\* \* \*

25. mars 2021/25 March 2021

For styret i/On behalf of the Board of Directors of **Kalera AS**

  
Bjørge Gretland  
(styrets leder/chairman)

**Vedlegg:**

1. Registreringsskjema (kun engelsk)
2. Fullmaktsskjema (kun engelsk)

**Appendices:**

1. Registration form
2. Proxy/Power of attorney

**REGISTRATION FORM – Extraordinary general meeting 8 April 2021 in Kalera AS**

Notice that you will attend the extraordinary general meeting on 8 April 2021 may be given through this registration form. The final date for registration is 7 April 2021 at 16:00 hours (CET). The registration is completed by sending this registration form to Kalera AS, c/o Tyveholmen AS, Tjuvholmen Allé 19, 0252 Oslo or by e-mail to bgretland@kalera.com. Written proxy may be brought to the general meeting in the event that you are not able to attend in person.

I, the undersigned, will attend the annual general meeting in Kalera AS on 8 April 2021 and vote on behalf of:

- Vote for my/our own shares
  
- Vote for other shares as specified in the enclosed proxy form

Shareholder's name: \_\_\_\_\_  
*(please use capital letters)*

Shareholder's address: \_\_\_\_\_  
*(please use capital letters)*

Number of shares owned: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
date

\_\_\_\_\_  
place

\_\_\_\_\_  
shareholder's signature

**PROXY – Extraordinary general meeting 8 April 2021 in Kalera AS**

If you are unable to attend the extraordinary general meeting in Kalera AS on 8 April 2021, you can attend by giving proxy through this proxy authorization form.

The undersigned shareholder of Kalera AS herby authorizes:

Chairman of the Board of Directors, Bjørge Gretland, or the one he designates

\_\_\_\_\_  
Name of proxy-holder

to attend and vote on my/our behalf at the extraordinary general meeting on 8 April 2021.

If this proxy form is submitted without naming the proxy-holder, the proxy shall be deemed given to the Chairman of the Board of Directors, Bjørge Gretland, or the one he designates.

Shareholder's name: \_\_\_\_\_  
(please use capital letters)

Shareholder's address: \_\_\_\_\_  
(please use capital letters)

Number of shares owned: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
date                      place                      shareholder's signature