

Merger plan

regarding the cross-border merger
between

Kalera AS

the "Absorbed Company"

and

Kalera S.A.

the "Absorbing Company"

22 September 2021

Fusjonsplan

for den grenseoverskridende
fusjonen mellom

Kalera AS

det "Overdragende Selskapet"

og

Kalera S.A.

det "Overtakende Selskapet"

22. september 2021

Plan de Fusion

concernant la fusion transfrontalière
entre

Kalera AS

la "Société Absorbée"

et

Kalera S.A.

la "Société Absorbante"

Le 22 septembre 2021

Appendices**Vedlegg****Annexes**

1	Current articles of association for Kalera AS	1	Gjeldende vedtekter for Kalera AS	1	Statuts actuels de Kalera AS
2	Current articles of association for Kalera S.A.	2	Gjeldende vedtekter for Kalera S.A.	2	Statuts actuels de Kalera S.A
3	Articles of association for Kalera S.A. following the merger	3	Vedtekter for Kalera S.A. etter fusjonen	3	Statuts de Kalera suite à la fusion
4	Copy of Kalera AS' annual accounts, annual report and auditor's report, for the financial years 2018-2020	4	Kopi av årsregnskap, årsrapport og revisjonsberetning for Kalera AS, regnskapsårene 2018-2020	4	Une copie des comptes annuels, du rapport annuel et du rapport du commissaire aux comptes de Kalera AS pour les exercices 2018-2020.
5	Interim financial statements as of 30 June 2021 for each of Kalera AS and Kalera S.A.	5	Mellombalanser per 30. juni 2021 for Kalera AS og Kalera S.A.	5	États financiers intérimaires du 30 juin 2021 pour Kalera AS et Kalera S.A.

1 MERGING COMPANIES**1 SELSKAPENE I FUSJONEN****1 LES SOCIETES FUSIONNANTES**

1.1 The Absorbing Company
Name: Kalera S.A.

1.1 Overtakende Selskap
Navn: Kalera S.A.

1.1 La Société Absorbante
Nom: Kalera S.A.

Registration number: B256.011

Organisasjonsnummer: B256.011

Numéro B256.011

d'immatriculation:

Company form: *Société Anonyme* (a public limited liability company)

Selskapsform:

Société Anonyme (allmennaksjeselskap)

Forme juridique: Société Anonyme (S.A.)

Registered address: 15, Boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Registrert adresse:

15, Boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Luxembourg

Siège principal:

15, Boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Registered office: 15, Boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Forretningskontor:

15, Boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Luxembourg

Siège social:

15, Boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Share Capital: Thirty-thousand-euro (EUR 30,000) represented by three million (3,000,000) shares with a nominal value of zero point zero one euro (EUR 0.01) each

Aksjekapital:

Tretti tusen euro (EUR 30.000) fordelt på tre millioner (3.000.000) aksjer, hver pålydende null komma null én euro (EUR 0,01)

Capital social:

Trente mille euros (EUR 30.000) représenté par trois millions (3.000.000) d'actions ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune

Financial Year: The financial year begins on 1 January of each year and ends on 31 December of the same year

Regnskapsår:

Regnskapsåret starter 1. januar hvert år og slutter 31. desember samme år

Exercice social:

L'exercice social commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année

Employees: As of the date hereof and until the Effective Date, the

Ansatte:

Fra og med datoen for denne fusjonsplanen og

Employés:

A la date de la présente et jusqu'à la Date d'Effet

Absorbing Company has no employees. The Absorbing Company has not instituted a works council or codetermination council and there is no association of employees, which includes amongst its members employees of the Absorbing Company or one of its subsidiaries

frem til Ikrafttredelsestidspunktet, har det Overtakende Selskapet ingen ansatte. Det Overtakende Selskapet har ikke etablert et bedriftsutvalg eller medbestemmelsesråd, og det eksisterer ingen sammenslutning av arbeidstakere, som har medlemmer som er ansatte i det Overtakende Selskapet eller et av dets datterselskaper

la Société Absorbante n'a pas et n'aura pas d'employés. La Société Absorbante n'a pas de comité d'entreprise ou de cogestion et il n'existe pas d'association des employés comprenant parmi ses membres des salariés de la Société Absorbante ou de l'une de ses filiales.

Registration authority:

The Luxembourg Trade and Companies Register ("LTCR")

Registreringsmyndighet:

Handels- og selskapsregisteret i Luxembourg ("LTCR")

Autorité d'immatriculation:

Registre du Commerce et des Sociétés luxembourgeois ("RCS")

1.2 The Absorbed Company**Name:** Kalera AS**Registration number:** 911 703 130**Company form:** Private limited liability company**Registered address:** c/o Tyveholmen AS
Tjuvholmen allé 19,
0252 Oslo
Norway**Registered office:** c/o Tyveholmen AS
Tjuvholmen allé 19,
0252 Oslo
Norway**Share Capital:** NOK 1,667,742.39 divided into 166,774,239 shares each with a par value of NOK 0.01**Financial Year:** The financial year begins on 1 January of each year and ends on 31 December of the same year.**Employees:** As of the date hereof and until the Effective Date, the Absorbed Company has no employees.**1.2 Overdragende Selskap****Navn:** Kalera AS**Organisasjonsnummer:** 911 703 130**Selskapsform:** Aksjeselskap**Registrert adresse:** c/o Tyveholmen AS
Tjuvholmen allé 19,
0252 Oslo
Norge**Forretningskontor:** c/o Tyveholmen AS
Tjuvholmen allé 19,
0252 Oslo
Norge**Aksjekapital:** NOK 1.667.742,39 fordelt på 166.774.239 aksjer, hver pålydende NOK 0,01**Regnskapsår:** Regnskapsåret starter 1. januar hvert år og slutter 31. desember samme år.**Ansatte:** Per datoen for denne fusjonsplanen og frem til Ikrafttredelsestidspunktet, har det Overdragende Selskapet ingen ansatte.**1.2 La Société Absorbée****Nom:** Kalera AS**Numéro d'immatriculation:** 911 703 130**Forme juridique:** Société à responsabilité limitée**Siège principal:** c/o Tyveholmen AS
Tjuvholmen allé 19,
0252 Oslo
Norvège**Siège social:** c/o Tyveholmen AS
Tjuvholmen allé 19,
0252 Oslo
Norvège**Capital Social:** NOK 1.667.742,39 divisé en 166.774.239 actions ayant une valeur nominale de NOK 0,01 chacune**Exercice social:** L'exercice social commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année**Employés:** A la date de la présente et jusqu'à la Date d'Effet la Société Absorbée n'a pas et n'aura pas d'employés

Registration authority:

The Norwegian Register of
Business Enterprises
P.O. Box 900
8910 Brønnøysund
Norway
(the "NRBE")

Registreringsmyndighet:

Foretaksregisteret
Postboks 900
8910 Brønnøysund
Norge
("Foretaksregisteret")

Autorité d'immatriculation:

Registre des Entreprises
Commerciales norvégien
P.O. Box 900
8910 Brønnøysund
Norvège
(le « RECN »)

This merger plan (the "**Merger Plan**") has been entered into on 22 September 2021 between:

(1) Kalera S.A. ("the "**Absorbing Company**"); and

(2) Kalera AS (the "**Absorbed Company**").

The Absorbing Company and the Absorbed Company are hereinafter jointly referred to as the "**Merging Companies**".

Denne fusjonsplanen ("**Fusjonsplanen**") er inngått den 22. september 2021 mellom:

(1) Kalera S.A. ("**Overtakende Selskap**"); og

(2) Kalera AS ("**Overdragende Selskap**").

Det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet omtales videre i fellesskap som de "**Fusjonerende Selskapene**".

Ce Plan de fusion (le "**Plan de Fusion**") a été conclu le 22 septembre 2021 entre:

(1) Kalera S.A. (la "**Société Absorbante**") et

(2) Kalera AS (la "**Société Absorbée**").

La Société Absorbante et la Société Absorbée seront ci-après dénommées conjointement les « **Sociétés Fusionnantes** ».

1 MAIN FEATURES OF THE MERGER

1.1 Introduction

The board of directors of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company propose to implement a cross-border merger between the Absorbing Company and the Absorbed Company, by way of absorption of the Absorbed Company by the Absorbing Company, within the meaning of Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (the "**Directive**"), Articles 1021-1 to 1021-19 of Chapter 2 on Mergers of the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**LCL**") and the Norwegian Private Limited Liability Companies Act of 13 June 1997 no. 44 (the "**Private NCA**") section 13-25, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act of 13 June 1997 no. 45 (the "**NCA**") sections 13-25 to 13-36, in such way that all assets, rights and liabilities of the Absorbed Company shall be acquired by the Absorbing Company under universal succession of title in accordance with the common terms set forth in this Merger Plan (the "**Merger**").

1 HOVEDTREKKENE VED FUSJONEN

1.1 Introduksjon

Styret i det Overtakende Selskapet og styret i det Overdragende Selskapet foreslår å gjennomføre en grenseoverskridende fusjon mellom det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet, slik at det Overdragende Selskapet absorberes av det Overtakende Selskap, i tråd med reglene i Europaparlaments- og rådsdirektiv (EU) 2017/1132 av 14. juni 2017 vedrørende ulike aspekter ved selskapsretten ("**Direktivet**"), artikkel 1021-1 til 1021-19 i kapittel 2 om fusjoner i Luxembourg lov av 10. august 1915 om kommersielle selskaper ("**LCL**") og den norske aksjeloven av 13. juni 1997 nr. 44 ("**Aksjeloven**") § 13-25 , jf. den norske allmennaksjeloven av 13. juni 1997 nr. 45 ("**Allmennaksjeloven**") §§ 13-25 til 13-36, slik at det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet overføres til det Overtakende Selskapet i tråd med bestemmelsene i denne Fusjonsplanen ("**Fusjonen**").

1 CARACTERISTIQUES PRINCIPALES

1.1 Introduction

Le conseil d'administration de la Société Absorbante et le conseil d'administration de la Société Absorbée proposent de mettre en œuvre une fusion transfrontalière entre la Société Absorbante et la Société Absorbée, par voie d'absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante, au sens de la Directive (UE) 2017/1132 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés (la « **Directive** »), des articles 1021-1 à 1021-19 du chapitre 2 sur les fusions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **LSC**») et de la loi norvégienne no.44 du 13 juin 1997 sur les sociétés privées à responsabilité limitée (la « **Loi n°44** »), article 13-25, cf. la loi norvégienne no.45 du 13 juin 1997 sur les sociétés publiques à responsabilité limitée (la « **Loi n°45** »), articles 13-25 à 13-36, de telle sorte que tous les actifs, droits et passifs de la Société Absorbée seront acquis par la Société Absorbante en vertu d'une transmission universelle de patrimoine conformément aux conditions communes énoncées dans ce Plan de

Fusion (la «**Fusion**»).

La Société Absorbante sera l'entité survivante de la Fusion, tandis que la Société Absorbée cessera d'exister à la Date d'Effet (telle que définie ci-dessous) et toutes ses actions seront annulées. La Société Absorbée détient 100% des actions de la Société Absorbante.

Le conseil d'administration de la Société Absorbante et le conseil d'administration de la Société Absorbée ont conjointement préparé ce Plan de Fusion, qui définit la méthode de fusion et d'autres détails concernant la Fusion.

La décision de mettre en œuvre la Fusion est prise au moyen de résolutions de l'assemblée générale de chacune des Sociétés Fusionnantes, conformément aux dispositions de la LSC et de la Loi n°45, le cas échéant.

Det Overtakende Selskapet vil være det overlevende selskapet i Fusjonen, mens det Overdragende Selskapet skal opphøre på Ikrafttredelsestidspunktet (som definert nedenfor) slik at alle dets aksjer kanselleres og slettes. Det Overdragende Selskapet eier 100% av aksjene i det Overtakende Selskapet.

Styret i det Overtakende Selskapet og styret i det Overdragende Selskapet har i felleskap utarbeidet denne Fusjonsplanen som angir fremgangsmåten og andre detaljer for Fusjonen.

De selskapsrettslige beslutningene for å implementere Fusjonen vil være en generalforsamlingsbeslutning i hvert av de Fusjonerende Selskapene i henhold til bestemmelsene i henholdsvis LCL og Allmennaksjeloven.

The Absorbing Company shall be the surviving entity in the Merger, while the Absorbed Company shall cease to exist at the Effective Date (as defined below) and all its shares shall be cancelled. The Absorbed Company owns 100% of the shares in the Absorbing Company.

The board of directors of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company have jointly prepared this Merger Plan, which sets out the merger method and other details concerning the Merger.

The corporate decision to implement the Merger is made by resolutions of the general meeting in each of the Merging Companies in accordance with the provisions set out in the LCL and the NCA, as applicable.

1.2 Objective of the Merger

The Merger is necessary, and is solely carried out, to facilitate the Kalera group's US listing on Nasdaq.

1.3 Merger procedure

The Merger shall be implemented in accordance with the rules and procedures for cross-border mergers set out in the Directive, the LCL and section 13-25 of the Private NCA, cf. sections 13-25 to 13-36 of the NCA.

The Merger will entail the transfer by the Absorbed Company of all its assets, rights and liabilities, without exception, to the Absorbing Company, so that the Absorbed Company shall be dissolved without liquidation at the Effective Date.

1.2 Formålet med Fusjonen

Fusjonen er nødvendig, og gjennomføres utelukkende, for å tilrettelegge for Kalera-konsernets børsnotering på Nasdaq i USA.

1.3 Fremgangsmåte

Fusjonen skal gjennomføres etter reglene og prosedyrene for grenseoverskridende fusjoner slik nedfelt i Direktivet, LCL og Aksjeloven § 13-25, jf. Allmennaksjeloven §§ 13-25 til 13-36.

Fusjonen innebærer at samtlige av det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser, uten unntak, overføres til det Overtakende Selskapet, slik at det Overdragende Selskapet skal oppløses, uten å gå veien om reglene for avvikling, på

1.2 Objectif de la Fusion

La Fusion est nécessaire et est réalisée dans le seul but de faciliter la cotation du groupe Kalera à la cote américaine du Nasdaq.

1.3 Procédure de Fusion

La Fusion sera mise en œuvre conformément aux règles et procédures relatives aux fusions transfrontalières énoncées dans la Directive, la LSC et l'article 13-25 de la Loi n°44, cf. articles 13-25 à 13-36 de la Loi n°45.

La Fusion entraînera la transmission par la Société Absorbée de tous les éléments d'actif et de passif et de tous les droits, sans exception, à la Société Absorbante, de sorte que la Société Absorbée sera dissoute sans liquidation à la Date d'Effet.

Ikrafttredelsestidspunktet.

As the Absorbed Company owns 100% of the shares in the Absorbing Company, the shareholders in the Absorbed Company will following the Merger be the shareholders of the Absorbing Company and hence hold in total 100% of the issued shares of the Absorbing Company.

Ettersom det Overdragende Selskapet eier 100% av aksjene i det Overtakende Selskapet, vil aksjonærene i det Overdragende Selskapet etter Fusjonen bli aksjonærer i det Overtakende Selskapet og eie totalt 100% av Overtakende Selskapetets utstedte aksjer.

Comme la Société Absorbée détient 100% des actions de la Société Absorbante, les actionnaires de la Société Absorbée seront, après la Fusion, les actionnaires de la Société Absorbante et détiendront donc au total 100% des actions émises de la Société Absorbante.

1.4 Regulatory Aspects

The Merger Plan has been drawn up in order to be registered with the LTRC and to be published in the *Recueil Electronique des Sociétés et des Associations*, at least one month prior to the date of the general meeting of the shareholders called to approve the terms of the Merger, in accordance with article 1021-7 of the LCL.

Fusjonsplanen er utarbeidet for å registreres i LTRC og offentliggjøres i *Recueil Electronique des Sociétés et des Associations*, minst én måned før datoen for generalforsamlingen som skal avholdes for å godkjenne vilkårene for Fusjonen, i henhold til LCL artikkel 1021-7.

Le Plan de Fusion a été établi afin d'être enregistré auprès du RCS et publié au Recueil électronique des sociétés et associations au moins un mois avant la date de l'assemblée générale des actionnaires appelée à approuver les termes de la Fusion, conformément à l'article 1021-7 de la LSC.

In accordance with sections 13-13 and 13-29 of the NCA, the Absorbed Company shall notify the NRBE of the Merger by submitting the Merger Plan to the NRBE. The NRBE will thereafter publish the Merger Plan.

I henhold til Allmennaksjeloven §§ 13-13 og 13-29 skal det Overdragende Selskapet melde Fusjonen til Foretaksregisteret ved innsendelse av Fusjonsplanen. Foretaksregisteret vil deretter publisere Fusjonsplanen.

Conformément aux articles 13-13 et 13-29 de la Loi n°45, la Société Absorbée notifiera la Fusion au RECN en lui soumettant le Plan de Fusion. Le RECN publiera ensuite le Plan de Fusion.

The subsequent extraordinary general meeting of the Absorbed Company for resolving the Merger may at the earliest be held one month after the Merger Plan has been published by the NRBE.

Den etterfølgende ekstraordinære generalforsamlingen i det Overdragende Selskapet for å vedta Fusjonen kan tidligst avholdes én måned etter at Foretaksregisteret har publisert Fusjonsplanen.

L'assemblée générale extraordinaire subséquente de la Société Absorbée pour résoudre la Fusion peut se tenir au plus tôt un mois après la publication du Plan de Fusion par le RECN.

The shareholders of the Merging Companies shall be entitled to inspect the following documents at the registered office of the Absorbed Company, for a period of at least one month prior to the date of the extraordinary general meetings of shareholders of the Merging Companies due to approve the Merger:

Aksjonærene i de Fusjonerende Selskapene skal ha rett til å gjennomgå følgende dokumenter på det Overdragende Selskapets forretningskontor i en periode på minst én måned før datoen for de ekstraordinære generalforsamlingene som skal avholdes i de Fusjonerende Selskapene for å godkjenne Fusjonen:

Les actionnaires des Sociétés Fusionnantes auront le droit de consulter les documents suivants au siège social de la Société Absorbée, pour une période d'au moins un mois avant la date des assemblées générales extraordinaires des actionnaires des Sociétés Fusionnantes devant approuver la Fusion :

- the present Merger Plan,

- foreliggende Fusjonsplan,

- le présent Plan de Fusion,

- le rapport de l'expert visé à l'article 1021-6 de

- report from the expert referred to in article 1021-6 of the LCL, and the expert report prepared pursuant to section 13-28 of the NCA,
- board of directors and managers' reports referred to in article 1021-5 of the LCL respectively,
- to the extent applicable, annual accounts and annual reports of the Merging Companies for the last three financial years, and
- interim financial statements for each of the Merging Companies as of 30 June 2021.

A copy of the above-mentioned documents will be obtainable upon request.

1.5 Merger Consideration

In connection with the Merger, the Absorbing Company will receive the assets, rights and liabilities of the Absorbed Company.

The merger consideration for the shareholders of the Absorbed Company constitutes a total of 97,315,160 shares in the Absorbing Company or such higher number of shares, subject to the fourth paragraph of this section 1.5, being equal to one-half of the total number of outstanding shares in the Absorbed Company on the Effective Date should the Absorbed Company issue additional shares prior to the Effective Date cf. section 1.6 below (the "**Consideration Shares**"), as two Absorbed Company shares shall always give one share in the Absorbing Company (rounded downwards as set out below). The valuation method applied to each of the Merging Companies for the determination of the exchange ratio and, de facto,

- sakkyndig redegjørelse slik vist til i LCL artikkel 1021-6, og sakkyndig redegjørelse utarbeidet i henhold til Allmennaksjeloven § 13-28,
- rapporter fra styret og ledelsen vist til i LCL artikkel 1021-5,
- hvis utarbeidet, årsregnskap og årsberetninger for de Fusjonerende Selskapene for de siste tre regnskapsårene,
- mellombalance for hvert av de Fusjonerende Selskapene per 30. juni 2021,

Kopi av de ovennevnte dokumenter kan fås på forespørsel.

1.5 Fusjonsvederlag

Som en del av Fusjonen vil det Overtakende Selskapet overta samtlige av det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

Fusjonsvederlaget til aksjonærene i det Overdragende Selskapet utgjør totalt 97.315.160 aksjer i det Overtakende Selskapet eller slikt høyere antall aksjer, sett hen til andre og fjerde avsnitt i dette punkt 1.5, som tilsvarer halvparten av antall utestående aksjer i det Overdragende Selskapet på Ikrafttredelsestidspunktet dersom det Overdragende Selskapet skulle utstede ytterligere aksjer før Ikrafttredelsestidspunktet jf. punkt 1.6 nedenfor ("**Vederlagsaksjene**"), ettersom to aksjer i det Overdragende Selskapet alltid skal gi én aksje i det Overtakende Selskapet (rundet ned slik nærmere forklart nedenfor). Verdsattelsesmetoden benyttet for å fastsette bytteforholdet for hvert av de Fusjonerende

- la LSC, et le rapport de l'expert établi en application de l'article 13-28 de la Loi n°45,
 - les rapports du conseil d'administration et des dirigeants visés à l'article 1021-5 de la LSC respectivement,
 - le cas échéant, les comptes annuels et les rapports annuels des Sociétés Fusionnantes pour les trois derniers exercices, et
 - les comptes intermédiaires pour chacune des Sociétés Fusionnantes en date du 30 juin 2021.
- Une copie des documents susmentionnés peut être obtenue sur demande.

1.5 Contrepartie de la Fusion

Dans le cadre de la Fusion, la Société Absorbante recevra les actifs, droits et passifs de la Société Absorbée.

La contrepartie de la fusion pour les actionnaires de la Société Absorbée constitue un total de 97.315.160 actions de la Société Absorbante ou un nombre plus élevé d'actions, sous réserve du quatrième alinéa du présent article 1.5, étant égal à la moitié du nombre total d'actions en circulation de la Société Absorbée à la Date d'Effet, si la Société Absorbée émet des actions supplémentaires avant la Date d'Effet cf. point 1.6 ci-dessous (les « **Actions de Contrepartie** »), vu que deux actions de la Société Absorbée apporteront toujours une action de la Société Absorbante (arrondis à la baisse comme indiqué ci-dessous). La méthode d'évaluation appliquée à chacune des Sociétés Fusionnantes pour la détermination du rapport d'échange et, de facto, des Actions de Contrepartie à

of the Consideration Shares to be issued is based on the interim financial statements attached hereto as Appendix 5.

As of the Effective Date, the Consideration Shares shall be issued by the Absorbing Company and entered in the shareholders' register of the Absorbing Company and shall be delivered to the shareholders in the Absorbed Company in the book entry securities system maintained by an agent of the Absorbing Company in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) with the Consideration Shares or depository receipts representing such shares being credited via book entry to such holder (or to such other person as may be required under any covenant entered into between *inter alia* the relevant shareholder and the Absorbing Company). A listing of the Consideration Shares or depository receipts representing such shares on Euronext Growth Oslo as of the Effective Date will be applied for (see item 5 below).

At completion of the Merger, each of the Absorbed Company's shareholders will, for the purpose of calculating the number of Consideration Shares, have its shares rounded down to the nearest even number. If a shareholder already holds an even number of shares, no rounding will be made. Excess shares, which as a result of this rounding will not be allotted, will be settled in cash by the Absorbing Company and the settlement amount per excess share shall equal the volume weighted average share price for the Absorbed Company's shares on Euronext Growth Oslo during the last ten trading days prior to the Effective Date. Due to this rounding effect, the number of Consideration Shares to be issued, including other amounts in this section 1.5, contingent on the number

Selskapene, og de facto, for Vederlagsaksjene som vil utstedes er basert på mellombalansene vedlagt denne Fusjonsplanen som Vedlegg 5.

På Ikrafttredelsestidspunktet skal Vederlagsaksjene utstedes av det Overtakende Selskapet, innføres i aksjeeierboken til det Overtakende Selskapet og leveres til aksjonærene i det Overdragende Selskapet via verdipapirregister ført av en agent for det Overtakende Selskapet i Verdipapirsentralen (VPS) hvor Vederlagsaksjene eller depotbevis for disse krediteres som registrerte finansielle instrumenter for innehaverne (eller til slik annen person som måtte være påkrevd etter avtale inngått mellom blant annet den aktuelle aksjonæren og det Overtakende Selskapet). Det vil søkes om en notering for Vederlagsaksjene eller depotbevis for disse på Euronext Growth Oslo fra og med Ikrafttredelsestidspunktet (se punkt 5 nedenfor).

Ved gjennomføring av Fusjonen vil hver av aksjonærene i det Overdragende Selskapet, for det formål å beregne antall Vederlagsaksjer, få sin aksjebeholdning rundet ned til nærmeste partall. For aksjonærer som allerede har en aksjebeholdning som slutter på et partall vil det ikke bli gjort noen avrunding. Overskytende aksjer, som et resultat av denne avrundingen ikke vil kompenseres med aksjer i det Overtakende Selskapet, vil gjøres opp kontant av det Overtakende Selskapet. Oppgjørsbeløpet per overskytende aksje vil tilsvare den volumveide gjennomsnittskursen for det Overdragende Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de siste 10 handelsdagene forut for Ikrafttredelsestidspunktet. Som følge av denne avrundingseffekten kan antall Vederlagsaksjer som skal utstedes, inkludert øvrige beløper i dette punkt 1.5 betinget av antall

émettre est basée sur les états financiers intermédiaires joints en Annexe 5.

A la Date d'Effet les Actions de Contrepartie seront émises par la Société Absorbante et inscrites dans le registre des actionnaires de la Société Absorbante et livrées aux actionnaires de la Société Absorbée dans le système d'inscription en compte des titres maintenu par un agent de la Société Absorbante dans le *Central Securities Depository* norvégien (VPS), les Actions de Contrepartie ou des certificats de dépôt représentant ces actions étant créditées par inscription en compte à ce détenteur (ou éventuellement à toute autre personne en vertu de tout engagement conclu entre, *inter alia*, l'actionnaire concerné et la Société Absorbante). Une demande de cotation des Actions de Contrepartie ou des certificats de dépôt représentant ces actions sera introduite sur Euronext Growth Oslo à la Date d'Effet (voir point 5 ci-dessous).

A l'issue de la Fusion, chacun des actionnaires de la Société Absorbée, dans le but de calculer le nombre d'Actions de Contrepartie, verra ses actions arrondies au nombre pair le plus proche. Dans la mesure où un actionnaire détient déjà un nombre égal d'actions, aucun arrondi ne sera effectué. Les actions excédentaires qui, en raison de cet arrondi, ne seront pas attribuées, seront réglées en espèces par la Société Absorbante et le montant du règlement par action excédentaire sera égal au prix moyen pondéré en fonction du volume des actions de la Société Absorbée sur Euronext Growth Oslo au cours des dix derniers jours de négociation précédant la Date d'Effet. En raison de cet effet d'arrondi, le nombre d'Actions de Contrepartie à émettre, y compris d'autres montants dans cette section 1.5, dépendant du nombre d'Actions de Contrepartie émises, peut différer.

of Consideration Shares being issued, may differ.

As of the date of this Merger Plan, the Absorbed Company owns all the shares in the Absorbing Company. Through the Merger, these shares will be transferred to the Absorbing Company, which then becomes the owner of its own shares and shall be cancelled as per the last paragraph of the present section.

To deliver the Consideration Shares, the Absorbing Company will increase, subject to the second and fourth paragraphs of this Section 1.5, its share capital by an amount of EUR 973,151.6 so as to raise it from its present amount of EUR 30,000 to EUR 1,003,151.6 through the issuance of 97,315,160 new shares with a nominal value of EUR 0.01 each, of the same kind and carrying the same rights and obligations as the existing shares of the Absorbing Company.

The Merger consideration so established by the board of directors of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company has been submitted for confirmation purposes to Grant Thornton Lux Audit S.A. for the Absorbing Company, and to KWC Revisjon AS for the Absorbed Company, in accordance with Article 1021-6 of the LCL.

Concomitantly with the share capital increase, the Absorbing Company contemplates to decrease its share capital with EUR 30,000 to, subject to the second and fourth paragraphs of this Section 1.5, bring the share capital of EUR 1,003,151.6 to EUR 973,151.6 by cancellation of the shares it holds in its own share capital.

Vederlagsaksjer som utstedes, avvike.

Per datoen for denne Fusjonsplanen eier det Overdragende Selskapet alle aksjene i det Overtakende Selskapet. Gjennom Fusjonen vil disse aksjene bli overført til det Overtakende Selskapet, og det Overtakende Selskapet vil følgelig bli eier av sine egne aksjer. Disse aksjene vil kanselleres og slettes slik det følger av siste avsnitt i dette punkt 1.5.

For å kunne levere Vederlagsaksjene vil det Overtakende Selskapet, sett hen til andre og fjerde avsnitt i dette punkt 1.5, øke sin aksjekapital med EUR 973.151,6 fra EUR 30.000 til EUR 1.003.151,6 ved utstedelse av 97.315.160 nye aksjer, hver pålydende EUR 0,01, av samme type og med de samme rettighetene og forpliktelsene som de eksisterende aksjene i det Overtakende Selskapet.

Fusjonsvederlaget, som er fastsatt av styret i det Overtakende Selskapet og styret i det Overdragende Selskapet, har for bekreftelsesformål blitt forelagt Grant Thornton Lux Audit S.A. for det Overtakende Selskapet, og KWC Revisjon AS for det Overdragende Selskap, i henhold til LCL artikkel 1021-6.

Samtidig med kapitalforhøyelsen planlegger det Overtakende Selskapet, sett hen til andre og fjerde avsnitt i dette punkt 1.5, å nedsette sin aksjekapital med EUR 30.000 fra EUR 1.003.151,6 til EUR 973.151,6 ved å kanselleres og slette dets egne aksjer.

A la date du présent Plan de Fusion, la Société Absorbée est propriétaire de toutes les actions de la Société Absorbante. Par la Fusion, ces actions seront transférées à la Société Absorbante, qui devient alors propriétaire de ses propres actions qui seront annulées conformément au dernier alinéa du présent article.

Pour remettre les Actions de Contrepartie, la Société Absorbante, sous réserve du deuxième et du quatrième alinéa de cet article 1.5, augmentera son capital social d'un montant de 973.151,6 euros afin de le porter de son montant actuel de 30.000 euros à 1.003.151,6 euros par l'émission de 97.315.160 nouvelles actions d'une valeur nominale de EUR 0,01 chacune, de même nature et portant sur les mêmes droits et obligations que les actions existantes de la Société Absorbante.

La Contrepartie de la Fusion ainsi établie par le conseil d'administration de la Société Absorbante et le conseil d'administration de la Société Absorbée a été soumise pour confirmation à Grant Thornton Lux Audit S.A. pour la Société Absorbante, et à KWC Revisjon AS pour la Société Absorbée, conformément à l'article 1021-6 de la LSC.

Concomitamment à l'augmentation du capital social, la Société Absorbante envisage de réduire son capital social de 30.000 euros, sous réserve des alinéas deux et quatre de cette section 1.5, de manière à porter le capital social de 1.003.151,60 euros à 973.151,60 euros par annulation des actions qu'elle détient dans son propre capital social.

1.6 Issue of additional shares in the Absorbed Company **1.6 Utstedelse av ytterligere aksjer i det Overdragende Selskapet** **1.6 Emission d'actions supplémentaires de la Société Absorbée**

Should the Absorbed Company prior to the Effective Date issue additional shares, the number of Consideration Shares to be received by the Absorbed Company's shareholders shall be increased correspondingly. For every second new share issued by the Absorbed Company, the number of Consideration Shares shall be increased by one Absorbing Company share.

Dersom det Overdragende Selskapet utsteder ytterligere aksjer før Ikrafttredelsestidspunktet skal antall Vederlagsaksjer som aksjonærene i det Overdragende Selskap vil motta økes tilsvarende. For hver andre nye aksje utstedt av det Overdragende Selskapet skal antall Vederlagsaksjer økes med én Overtakende Selskap aksje.

Si la Société Absorbée émet des actions supplémentaires avant la Date d'Effet, le nombre d'Actions de Contrepartie à recevoir par les actionnaires de la Société Absorbée sera augmenté en conséquence. Pour chaque deuxième nouvelle action émise par la Société Absorbée, le nombre d'Actions de Contrepartie sera augmenté d'une action de la Société Absorbante.

1.7 Repercussions of the Merger on employment and employee involvement arrangements **1.7 Fusjonens konsekvenser for ansettelsesforhold og medbestemmelsesordninger for ansatte** **1.7 Répercussions de la Fusion sur l'emploi et les modalités de participation des salariés**

Neither the Absorbed Company nor the Absorbing Company has any employees. Hence, there will be no need to perform activities in accordance with the Directive, LCL, NCA and Luxembourg and Norwegian labor law to ensure that the employees are taken care of in the Merger.

Verken det Overdragende Selskapet eller det Overtakende Selskapet har ansatte, og det er følgelig ikke nødvendig å gjennomføre tiltak for å sikre de ansattes interesser i Fusjonen etter Direktivet, LCL, Allmennaksjeloven eller Luxembourgsk og norsk arbeidsrett.

Ni la Société Absorbée ni la Société Absorbante n'ont de salariés. Par conséquent, il ne sera pas nécessaire de prendre des mesures conformément à la Directive, à la LSC, à la Loi n°45 et au droit du travail luxembourgeois et norvégien afin de s'assurer que les salariés sont pris en charge dans le cadre de la Fusion.

2 IMPLEMENTATION **2 GJENNOMFØRING** **2 MISE EN OEUVRE**

2.1 The effective date of the Merger **2.1 Ikrafttredelsestidspunktet for Fusjonen** **2.1 Date d'effet de la Fusion**

The Merging Companies will approve and resolve upon the Merger and the Merger Plan at extraordinary general meetings (provided that the Merger Plan has been published at least one month before the respective date of the extraordinary general meetings).

De Fusjonerende Selskapene vil godkjenne og beslutte Fusjonen og Fusjonsplanen på ekstraordinære generalforsamlinger (forutsatt at Fusjonsplanen har blitt publisert minst én måned før datoen for generalforsamlingene).

Les Sociétés Fusionnantes approuveront et décideront de la Fusion et du Plan de Fusion lors d'assemblées générales extraordinaires (à condition que le Plan de Fusion ait été publié au moins un mois avant la date respective des assemblées générales extraordinaires).

In accordance with the provisions of the LCL and the NCA, the Merger shall become effective between the Merging Companies and towards third parties as from the date of the publication of the minutes of the

I samsvar med bestemmelsene i LCL og Allmennaksjeloven trer Fusjonen i kraft mellom de Fusjonerende Selskapene og overfor tredjeparter fra datoen for offentliggjøring av protokollen fra den

Conformément aux dispositions de la LSC et la Loi n°45, la Fusion sera effective entre les Sociétés Fusionnantes et à l'égard des tiers à compter de la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société Absorbante approuvant la

extraordinary general meeting of the shareholders of the Absorbing Company approving the Merger on the *Recueil électronique des sociétés et associations* in accordance with Chapter Vbis of Title I of the amended law of 19 December 2002 on the register of commerce and companies and accounting and annual accounts of undertakings (the "**Effective Date**").

On the Effective Date, the following effects of the Merger will occur:

- (i) the Absorbed Company shall cease to exist;
- (ii) all the assets, rights and liabilities of the Absorbed Company are transferred to the Absorbing Company under the universal succession of title and at their book value;
- (iii) the Absorbing Company shall incur all debts and other liabilities of any kind of the Absorbed Company. In particular, it shall pay interest and principal on all debts and other liabilities of any kind incurred by the Absorbed Company;
- (iv) the Consideration Shares shall carry the right to participate in the profits and/or losses of the Absorbing Company, including the right to receive dividends;
- (v) the rights and claims comprised in the assets of the Absorbed Company shall be transferred to the Absorbing Company with all securities, either in rem or personal, attached thereto;

ekstraordinære generalforsamlingen i det Overtakende Selskapet som godkjenner Fusjonen i *Recueil électronique des sociétés et associations* i samsvar med kapittel Vbis Title I i den endrede lov av 19. desember 2002 om handels- og selskapsregister og foretaksregnskap og årsregnskap ("**Ikrafttredelsestidspunktet**").

På Ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger som en konsekvens av Fusjonen:

- (i) det Overdragende Selskapet oppløses;
- (ii) alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende det Overdragende Selskapet overføres til det Overtakende Selskapet under altomfattende suksesjon og til bokførte verdier;
- (iii) det Overtakende Selskapet skal overta alt av gjeld og andre forpliktelser som det Overdragende Selskapet måtte ha. I særdeleshet skal det Overtakende Selskapet betale renter og hovedstol på all gjeld og øvrige forpliktelser av enhver form som det Overdragende Selskapet har pådratt seg;
- (iv) Vederlagsaksjene skal gi rett til andel i det Overtakende Selskapets fortjeneste og/eller tap, herunder rett til å motta utbytte;
- (v) rettighetene og kravene som følger med eiendelene til det Overdragende Selskapet, med alle sikkerheter tilknyttet dertil, skal overføres til det Overtakende Selskapet enten in rem eller personlig;

Fusion au Recueil électronique des sociétés et associations conformément au Chapitre Vbis du Titre I de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises (la « **Date d'Effet** »).

À la Date d'Effet, les effets suivants de la Fusion se produiront :

- (i) la Société Absorbée cessera d'exister ;
- (ii) tous les actifs, droits et passifs de la Société Absorbée sont transmis à la Société Absorbante en vertu d'une transmission universelle de patrimoine ;
- (iii) la Société Absorbante supportera toutes les dettes et obligations de toute nature de la Société Absorbée. En particulier, elle paiera les intérêts et le principal de toutes les dettes et obligations de toute nature contractées par la Société Absorbée ;
- (iv) les Actions de Contrepartie donnent droit à une participation aux bénéfices et/ou aux pertes de la Société Absorbante, y compris le droit de recevoir des dividendes ;
- (v) les droits et créances compris dans les actifs de la Société Absorbée seront transférés à la Société Absorbante avec toutes les sûretés réelles ou personnelles qui y sont attachées ;

- (vi) any claims and debts existing as at the Effective Date between the Merging Companies are cancelled upon the completion of the Merger;
- (vii) the shares in the Absorbed Company are exchanged for shares in the Absorbing Company as merger consideration;
- (viii) all corporate documents of the Absorbed Company shall be kept at the registered office of the Absorbing Company for as long as prescribed by the NCA and the LCL;
- (ix) the Absorbing Company shall pay, as of the Effective Date, all taxes, contributions, duties, levies and insurance premium which will or may become due with respect to the ownership of the assets which have been contributed, including the filing or registration of any tax returns or other tax documents relating to the Absorbed Company with the Luxembourg tax administration;
- (x) the Absorbing Company shall perform all agreements and obligations whatsoever of the Absorbed Company;
- (xi) the mandates of the current directors of the Absorbed Company will come to an end; and
- (xii) other effects provided for in this Merger Plan or by law to occur when the Merger
- (vi) ethvert krav og enhver gjeld som eksisterer på Ikrafttredelsestidspunktet mellom de Fusjonerende Selskapene vil slettes ved gjennomføring av Fusjonen;
- (vii) aksjene i det Overdragende Selskapet byttes mot aksjer i det Overtakende Selskapet som fusjonsvederlag;
- (viii) alle det Overdragende Selskapets selskapsdokumenter skal oppbevares på forretningskontoret til det Overtakende Selskapet så lenge dette er påkrevet etter Allmennaksjeloven og LCL;
- (ix) det Overtakende Selskapet skal betale, fra Ikrafttredelsestidspunktet, alle skatter, tilskudd, avgifter, honorarer og forsikringspremier som vil eller kan forfalle sett hen til eiendomsretten til eiendelene som er blitt overført til det Overtakende Selskapet, inkludert innlevering eller registrering av skattemeldinger eller andre skattedokumenter knyttet til det Overdragende Selskapet til skattemyndighetene i Luxembourg;
- (x) det Overtakende Selskapet skal oppfylle alle avtaler og forpliktelser tilhørende det Overdragende Selskapet;
- (xi) tjenestetiden til de nåværende styremedlemmene i det Overdragende Selskap vil opphøre; og
- (xii) andre virkninger som følger av denne Fusjonsplanen eller lov når Fusjonen trer i
- toutes les créances et dettes existant à la Date d'Effet entre les Sociétés Fusionnantes sont annulées lors de la réalisation de la Fusion ;
- les actions de la Société Absorbée sont échangées contre des actions de la Société Absorbante en contrepartie de la fusion ;
- tous les documents sociaux de la Société Absorbée sont conservés au siège social de la Société Absorbante pendant la durée prescrite par la Loi n°45 et la LSC;
- la Société Absorbante paiera, à compter de la Date d'Effet, tous les impôts, contributions, droits, prélèvements et primes d'assurance qui seront ou pourront être dus au titre de la propriété des actifs qui ont été apportés, y compris le dépôt ou l'enregistrement de toutes les déclarations fiscales ou autres documents fiscaux relatifs à la Société Absorbée auprès de l'administration fiscale luxembourgeoise ;
- la Société Absorbante exécutera tous les accords et obligations de la Société Absorbée, quels qu'ils soient.
- les mandats des administrateurs actuels de la Société Absorbée prendront fin ; et
- autres effets prévus par le présent Plan de Fusion qui se produiront lorsque la Fusion

becomes effective.

kraft.

deviendra effective.

2.2 Accounting implementation

The expected date to implement the Merger from an accounting perspective is 1 January 2021, to the effect that the financial information pertaining to the Absorbed Company with respect to the period running from 1 January 2021 up until the Effective Date shall be accounted for in the annual accounts of the Absorbing Company.

Hence, any transactions of the Absorbed Company for accounting purposes will be treated as being those of the Absorbing Company.

2.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Det forventes at Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2021, med den følge at finansiell informasjon for det Overdragende Selskapet i perioden fra og med 1. januar 2021 frem til Ikrafttredelsestidspunktet skal redegjøres for i årsregnskapet til det Overtakende Selskapet.

Dette innebærer at transaksjoner i det Overdragende Selskapet regnskapsmessig tilordnes det Overtakende Selskapet.

2.2 Mise en œuvre d'un point de vue comptable

La date prévue pour mettre en œuvre la Fusion d'un point de vue comptable est le 1er janvier 2021, à savoir que les informations financières relatives à la Société Absorbée au titre de la période allant du 1er janvier 2021 jusqu'à la Date d'Effet seront comptabilisées dans les comptes annuels de la Société Absorbante.

Par conséquent, toutes les transactions de la Société Absorbée à des fins comptables seront traitées comme étant celles de la Société Absorbante.

3 CONDITIONS

3 VILKÅR

3 CONDITIONS

3.1 Change of board of directors

As of the Effective Date, the board of directors of the Absorbing Company shall consist of the following members unless otherwise has been resolved by the Absorbed Company's and the Absorbing Company's general meetings prior to the Effective Date:

A-directors:

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

B-directors:

3.1 Endring av styresammensetning

Fra og med Ikrafttredelsestidspunktet skal styret i det Overtakende Selskapet bestå av følgende medlemmer, med mindre annet besluttes av generalforsamlingene i det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet forut for Ikrafttredelsestidspunktet:

A-styremedlemmer

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

B-styremedlemmer:

3.1 Changement du conseil d'administration

A compter de la Date d'Effet, le conseil d'administration de la Société Absorbante sera composé des membres suivants, sauf décision contraire des assemblées générales de la Société Absorbante et de la Société Absorbée avant la Date d'Effet :

A-administrateurs:

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

B-administrateurs:

- Felix Faber

- Felix Faber

Observers:

- Klaus Bader (non-voting observer)

The general meeting of the Absorbing Company may however solely prior to the Effective Date resolve to substitute the B-director with another person following the consent of the board of directors of the Absorbing Company and the Absorbed Company.

- Felix Faber

Observatører:

- Klaus Bader (ikke-stemmeberettiget observatør)

Generalforsamlingen i det Overtakende Selskapet kan derimot alene forut for Ikrafttredelsestidspunktet beslutte å erstatte B-styremedlemmet med en annen person etter samtykke fra styret i det Overtakende Selskapet og styret i Overdragende Selskapet.

Observateurs :

- Klaus Bader (observateur non votant)

Cependant, l'assemblée générale de la Société Absorbante peut à sa seule discrétion et avant la Date d'Effet décider de substituer l'administrateur B par une autre personne et ce après avoir obtenu le consentement du conseil d'administration de la Société Absorbante et du conseil d'administration de la Société Absorbée.

4 TREATMENT OF HOLDERS OF SPECIAL RIGHTS

The incentive stock option plan (the "Option Program") in the Absorbed Company will be continued on equally same terms and conditions in the Absorbing Company and the current right holders under the Option Program will be assured the same rights in the Absorbing Company. To apply the principle of two shares in the Absorbed Company giving right to receive one share in the Absorbing Company and thus preserving the economic effects of the options, the options shall be combined such that two options shall give the right to receive one share in the Absorbing Company, and the applicable exercise price for each option shall be doubled.

Should such combination of options result in any person holding fractional options, the Absorbing Company will settle such fractional options in cash upon exercise.

In connection with the Absorbed Company's acquisition of Vindara Inc., a subsidiary of the Absorbed Company issued preferred stock to certain

4 HÅNDTERING AV INNEHAVERE AV SÆRSKILTE RETTIGHETER

Opsjonsprogrammet ("Opsjonsprogrammet") i det Overdragende Selskapet vil videreføres på tilsvarende vilkår og betingelser i det Overtakende Selskapet og de nåværende rettighetshaverne i Opsjonsprogrammet vil sikres de samme rettighetene i det Overtakende Selskapet. Bytteforholdet i Fusjonen, hvor to aksjer i det Overdragende Selskapet gir rett på én aksje i det Overtakende Selskapet, vil, slik at den økonomiske effekten ved opsjonene opprettholdes, legges tilsvarende til grunn for alle opsjoner. Dette medfører at alle utstedte opsjoner skal kombineres slik at to opsjoner gir rett til å motta én aksje i det Overtakende Selskapet. Videre vil gjeldende utøvelseskurs for hver opsjon doubles.

Hvis slik kombinasjon av opsjoner medfører at noen blir eier av brøkdelsopsjoner vil det Overtakende Selskapet gjøre opp slik brøkdelsopsjoner kontant ved utøvelse.

I forbindelse med det Overdragende Selskaps oppkjøp av Vindara Inc. utstedte et datterselskap av det Overdragende Selskapet preferanseaksjer til visse

4 TRAITEMENT DES TITULAIRES DE DROITS SPÉCIAUX

Le plan d'option de souscription d'actions (le « Plan d'Option ») dans la Société Absorbée sera poursuivi aux mêmes conditions dans la Société Absorbante et les titulaires actuels de droits dans le cadre du Plan d'Option seront assurés des mêmes droits dans la Société Absorbante. Afin d'appliquer le principe selon lequel deux actions de la Société Absorbée donnent droit à une action de la Société Absorbante et préservent ainsi les effets économiques des options, les options seront combinées de telle sorte que deux options donneront droit à recevoir une action de la Société Absorbante et le prix d'exercice applicable à chaque option sera doublé.

Si cette combinaison d'options fait qu'une personne détient des fractions d'options, la Société Absorbante réglera ces fractions d'options en espèces au moment de l'exercice.

Dans le cadre de l'acquisition de Vindara Inc. par la Société Absorbée, une filiale de la Société Absorbée a émis des actions privilégiées à certains tiers qui sont échangeables contre 2.084.087 nouvelles actions de la

third parties that are exchangeable into 2,084,087 new shares in the Absorbed Company. The relevant third parties shall be assured the right to exchange their preferred stock into new shares in the Absorbing Company. To cater for an exchange ratio with the same economic effects as if the preferred stock had been exchanged into shares in the Absorbed Company, each of the third parties shall receive half the number of shares in the Absorbing Company (50%) as they would have received in the Absorbed Company upon exercise of their preferred stock. To the extent this would imply that a third party receives fractional shares in the Absorbing Company, the number of shares to be received in the Absorbing Company shall be rounded down to the nearest whole share and the difference will be settled in cash by the Absorbing Company based on the volume weighted average share price for the Absorbed Company's shares on Euronext Growth Oslo during the last ten trading days prior to the Effective Date.

The other terms and conditions for the preferred stock will not be changed as a result of the Merger.

Except from the Option Program and the preferred stock exchangeable into 2,084,087 new shares in the Absorbed Company referred to above, there are no other outstanding warrants, convertible loans or other securities that give holders rights to shares or other special rights in the Absorbed Company as referred to in the NCA.

tredjeparter som kan ombyttes til 2.084.087 nye aksjer i det Overdragende Selskapet. De relevante tredjepartene skal sikres rett til å ombytte sine preferanseaksjer til nye aksjer i det Overtakende Selskapet. For å tilrettelegge for et bytteforhold med de samme økonomiske effektene som om preferanseaksjene hadde blitt ombyttet til aksjer i det Overdragende Selskapet, skal hver av tredjepartene motta halvparten (50%) av de antall aksjer de ville mottatt i det Overdragende Selskapet i det Overtakende Selskapet ved utøvelse av retten til ombytting. Dersom en tredjepart som en følge av dette vil motta brøkdelsaksjer i det Overtakende Selskapet, skal antall aksjer som skal mottas i det Overtakende Selskapet rundes ned til nærmeste hele aksje og differansen gjøres opp i kontanter av det Overtakende Selskapet basert på den volumveide gjennomsnittskursen for det Overdragende Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de siste 10 handelsdagene forut for Ikrafttredelsestidspunktet

De øvrige vilkårene og betingelsene for preferanseaksjene vil ikke bli endret som følge av Fusjonen.

Foruten Opsjonsprogrammet og preferanseaksjene som kan ombyttes til 2.084.087 nye aksjer i det Overdragende Selskapet omtalt over, er det ingen andre utestående tegningsretter, konvertible lån eller andre verdipapirer som gir innehaverne rett til aksjer eller andre særlige rettigheter i det Overdragende Selskapet i henhold til Allmennaksjeloven.

Société Absorbée. Les tiers concernés se verront garantir le droit d'échanger leurs actions privilégiées contre de nouvelles actions de la Société Absorbante. Pour assurer un rapport d'échange ayant les mêmes effets économiques que si les actions privilégiées avaient été échangées contre des actions de la Société Absorbée, chacun des tiers recevra la moitié du nombre d'actions de la Société Absorbante (50%) qu'il aurait reçu dans la Société Absorbée lors de l'exercice de ses actions privilégiées. Dans la mesure où cela impliquerait qu'un tiers reçoive des fractions d'actions de la Société Absorbante, le nombre d'actions à recevoir dans la Société Absorbante sera arrondi vers le bas à l'action entière la plus proche et la différence sera réglée en espèces par la Société Absorbante sur la base du prix moyen pondéré en fonction du volume des actions de la Société Absorbée sur Euronext Growth Oslo au cours des dix derniers jours de bourse précédant la Date d'Effet.

Les autres termes et conditions pour les actions privilégiées ne seront pas modifiés à la suite de la Fusion.

À l'exception du Plan d'Option et des actions privilégiées échangeables contre 2.084.087 nouvelles actions de la Société Absorbée mentionnés ci-dessus, il n'y a pas d'autres bons de souscription, emprunts convertibles ou autres titres en circulation qui donnent aux détenteurs des droits sur des actions ou d'autres droits spéciaux dans la Société Absorbée, tels que visés dans la Loi n°45.

5	VPS-REGISTRATION AND LISTING ON Euronext Growth Oslo	5	VPS-REGISTRERING OG NOTERING PÅ Euronext Growth Oslo	5	IMMATRICULATION VSP ET COTATION SUR Euronext Growth Oslo
	The shares of the Absorbing Company or depository receipts representing such shares will be registered with the Norwegian central securities depository (VPS) in book-entry form.		Aksjene i det Overtakende Selskapet eller depotbevis som representerer disse aksjene vil registreres i Verdpapirsentralen (VPS) som finansielle instrumenter		Les actions de la Société Absorbante ou des certificats de dépôt représentant ces actions seront enregistrées auprès du central securities depository norvégien (VPS) sous forme d'inscription en compte
	The Absorbing Company will apply for a listing of its shares or depository receipts representing beneficial interests in shares in the company on Euronext Growth Oslo from the Effective Date. On Euronext Growth Oslo, the securities of the Absorbing Company will be traded in NOK.		Det Overtakende Selskapet vil søke om en notering av sine aksjer eller depotbevis som representerer de underliggende aksjene på Euronext Growth Oslo fra Ikrafttredelsestidspunktet. På Euronext Growth Oslo vil aksjene i det Overtakende Selskapet handles i NOK.		La Société Absorbante demandera la cotation de ses actions ou des certificats de dépôt représentant des intérêts effectifs dans des actions de la société sur Euronext Growth Oslo à partir de la Date d'Effet. Sur Euronext Growth Oslo, les actions de la Société Absorbante seront négociées en NOK.
6	FEES AND OTHER ADVANTAGES	6	GODTGJØRELSE OG ANDRE SÆRSKILTE FORDELER	6	FRAIS ET AUTRES AVANTAGES PARTICULIERS
	No special advantages or special rights shall be payable or granted in connection with the Merger to any auditor, expert, board member, member of a control or supervisory body, managing director or other similar executive in either of the Merging Companies.		Det skal ikke betales eller tildeles noe form for særskilt godtgjørelse eller andre særskilte fordeler til noen revisorer, sakkyndig, styremedlem, medlem av et kontroll- eller tilsynsorgan, daglig leder eller andre tilsvarende ledende ansatte i de Fusjonerende Selskapene i forbindelse med Fusjonen.		Aucun avantage particulier ou droit spécial ne sera payable ou accordé en relation avec la Fusion à un auditeur, un expert, un membre du conseil d'administration, un membre d'un organe de contrôle ou de surveillance, un directeur général ou un autre cadre similaire dans l'une ou l'autre des Sociétés Fusionnantes.
7	CORPORATE INFORMATION AND ARTICLES OF ASSOCIATION	7	SELSKAPRETTLIG INFORMASJON OG VEDTEKTER	7	INFORMATIONS SUR LA SOCIÉTÉ ET LES STATUTS
	None of the corporate information included in item 1.1 on page 3 above will be altered other than the Absorbing Company's share capital, which will be increased as a result of the Merger.		Foruten det Overtakende Selskapet sin aksjekapital, som vil økes som en følge av Fusjonen, vil selskapsinformasjonen inntatt i punkt 1.1 på side 3 over ikke endres.		Aucune des informations sur la société figurant au point 1.1, page 3 ci-dessus ne sera modifiée, à l'exception du capital social de la Société Absorbante qui sera augmenté suite à la Fusion.
	The articles of association of the Absorbing Company will be amended in order to read as attached hereto in		Vedtektene til det Overtakende Selskapet skal endres til		Les statuts de la Société Absorbante seront modifiés afin

Appendix 3.

å lyde slik de fremgår av Vedlegg 3.

de se lire comme ci-joint en Annexe 3.

As at the Effective Date, Article 5 (*Share Capital*) shall reflect the aggregate number of shares in issue in the Absorbing Company as a result of the Merger.

Fra og med Ikrafttredelsestidspunktet skal artikkel 5 (*aksjekapital*) endres til å gjengi det samlede antall utestående aksjer i det Overtakende Selskapet som følge av Fusjonen.

A la Date d'Effet, l'article 5 (*Capital Social*) reflétera le nombre total d'actions émises dans la Société Absorbante à la suite de la Fusion.

The Merger is subject to the approval and resolving of the Merger and the Merger Plan in extraordinary general meetings of each Merging Company, provided that the Merger Plan has been published at least one month before the respective date of the extraordinary general meetings of each Merging Company called to approve the Merger and the Merger Plan.

Fusjonen er betinget av godkjenning og vedtagelse av Fusjonen og Fusjonsplanen i en ekstraordinær generalforsamling for hvert av de Fusjonerende Selskapene, dog forutsatt at Fusjonsplanen har blitt publisert minst én måned før datoen for de ekstraordinære generalforsamlingene som vil godkjenne Fusjonen og Fusjonsplanen.

La Fusion est soumise à l'approbation et à la résolution de la Fusion et du Plan de Fusion lors des assemblées générales extraordinaires de chacune des Sociétés Fusionnantes, à condition que le Plan de Fusion ait été publié au moins un mois avant la date respective des assemblées générales extraordinaires de chacune des Sociétés Fusionnantes appelées à approuver la Fusion et le Plan de Fusion.

Completion of the Merger is also subject to (i) Oslo Børs admitting the listing of the shares of the Absorbing Company or depository receipts representing beneficial interests in such shares on Euronext Growth Oslo from on or around the Effective Date (ref section 5 above), and (ii) Oslo Børs not setting conditions for such listing that the Absorbing Company cannot, or, at the board of directors' discretion, do not wish to fulfill.

Gjennomføring av Fusjonen er også betinget av at (i) Oslo Børs vedtar å ta aksjene til det Overtakende Selskapet, alternativt depotbevis som representerer de underliggende aksjene, opp til notering på Euronext Growth Oslo fra eller rundt Ikrafttredelsestidspunktet (jf. punkt 5 over), og (ii) Oslo Børs ikke stiller vilkår for slik notering som det Overtakende Selskapet ikke kan, eller etter styrets skjønn, ikke ønsker å oppfylle.

La réalisation de la Fusion est également soumise à (i) l'admission par Oslo Børs de la cotation des actions de la Société Absorbante ou des certificats de dépôt représentant des intérêts effectifs dans ces actions sur Euronext Growth Oslo à partir de ou autour de la Date d'Effet (réf section 5 ci-dessus), et (ii) qu'Oslo Børs ne fixe pas de conditions pour cette cotation que la Société Absorbante ne peut ou, à la discrétion du conseil d'administration, ne souhaite pas remplir.

There are no other consent requirements or conditions for completion of the Merger.

Gjennomføring av Fusjonen er ikke betinget av andre vilkår eller betingelser.

Il n'y a pas d'autres exigences de consentement ou de conditions pour la réalisation de la Fusion.

8 ACCOUNTS AS THE BASIS FOR THE MERGER

The following interim financial statements of the Merging Companies were used to determine the terms and conditions of the Merger:

8 MELLOMBALANSER LAGT TIL GRUNN FOR FUSJONEN

Følgende mellombalanser for de Fusjonerende Selskapene har blitt benyttet for å bestemme vilkårene for Fusjonen

8 COMPTES SERVANT DE BASE A LA FUSION

Les états financiers suivants des Sociétés Fusionnantes ont été utilisés pour déterminer les termes et conditions de la Fusion :

(i) the interim financial statements as at 30 June

(i) mellombalanse per 30. juni 2021 for det

(i) les états financiers intérimaires au 30 juin

2021 of the Absorbing Company; and

- (ii) the interim financial statements as at 30 June 2021 of the Absorbed Company.

The interim financial statements are attached to this Merger Plan as Appendix 5.

Overtakende Selskapet; og

- (ii) mellombalanse per 30. juni 2021 for det Overdragende Selskapet.

Mellombalansene er vedlagt denne Fusjonsplanen som Vedlegg 5.

2021 de la Société Absorbante ; et

- (ii) les états financiers intérimaires au 30 juin 2021 de la Société Absorbée.

Les états financiers intérimaires sont attachés au présent Plan de Fusion en Annexe 5.

9 VALUATION OF TRANSFERRED ASSETS, RIGHTS AND LIABILITIES

As the Absorbed Company owns 100% of the shares in the Absorbing Company and both companies use International Financial Reporting Standards as adopted by the EU (IFRS) as its accounting framework, the assets, rights and liabilities to be absorbed by the Absorbing Company from the Absorbed Company as of the Effective Date are stated at the Absorbed Company's carrying values.

9 VERDSETTELSE AV OVERFØRTE EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSER

Ettersom det Overdragende Selskapet eier 100% av aksjene i det Overtakende Selskapet og begge selskapene benytter International Financial Reporting Standards slik vedtatt av EU (IFRS) som sin regnskapsstandard, vil eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som skal absorberes og overtas av det Overtakende Selskapet fra det Overdragende Selskapet på Ikrafttredelsestidspunktet overføres og absorberes til det Overdragende Selskapets bokførte verdier (kontinuitet).

9 EVALUATION DES ELEMENTS D'ACTIF ET DE PASSIF TRANSFERES

Étant donné que la Société Absorbée possède 100% des actions de la Société Absorbante et que les deux sociétés utilisent les *International Financial Reporting Standards* tels qu'adoptés par l'UE (IFRS) comme cadre comptable, les actifs, droits et passifs de la Société Absorbée devant être absorbés par la Société Absorbante à la Date d'Effet sont présentés à la valeur comptable de la Société Absorbée

10 CREDITORS

Creditors of the Merging Companies, whose claims predate the Effective Date, notwithstanding any agreement to the contrary, may apply, within two (2) months of such Effective Date, to the judge presiding the chamber of the *Tribunal d'Arrondissement* dealing with commercial matters in the district in which the registered office of the debtor company is located and sitting as in commercial and urgent matters, to obtain adequate safeguards of collateral for any matured or unmatured debts, where they can credibly demonstrate that due to the Merger, the satisfaction of their claims is at stake and that no adequate

10 KREDITORER

Kreditorer av de Fusjonerende Selskapene som har krav stiftet forut for Ikrafttredelsestidspunktet, til tross for enighet om det motsatte, kan søke, innen to (2) måneder fra Ikrafttredelsestidspunktet, til dommeren som leder "*chamber of the Tribunal d'Arrondissement*" som håndterer forretningsmessige forhold i det distriktet der det registrerte kontoret til debitorselskapet er lokalisert og som håndterer kommersielle og tidskritiske saker, for å oppnå tilfredsstillende garantier for sikkerhetsstillelse for enhver forfalt eller ikke forfalt gjeld, der kreditoren på en troverdig måte kan beviset at innfrielse av sitt krav står på spill som følge av Fusjonen

10 CREANCIERS

Les créanciers des Sociétés Fusionnantes, dont la créance est antérieure à la Date d'Effet, peuvent, nonobstant toute convention contraire, dans les deux (2) mois précédant cette Date d'Effet, demander au magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement, dans le ressort duquel la société débitrice a son siège social, siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, la constitution de sûretés pour des créances échues ou non échues, au cas où ils peuvent démontrer, de manière crédible, que la Fusion constitue un risque pour l'exercice de leurs droits et que la société ne leur a pas fourni de garanties adéquates. Le président rejette la

safeguards have been obtained from the company. The president of such chamber shall reject the application if the creditor is already in possession of adequate safeguards or if such safeguards are unnecessary, having regard to the financial situation of the company after the Merger. The debtor company may cause the application to be turned down by paying the creditor, even if it is a term debt.

If the safeguards are not provided within the time limit prescribed, the debt shall immediately fall due.

Further information may be obtained at the registered offices of the Merging Companies, as set out in Section 1 above.

In accordance with Norwegian law, any objection to the Merger made by a creditor must be reported to the relevant Merging Company within 6 weeks after the resolution of the Merger is published and announced by the NRBE.

11 SUPPLEMENTARY INFORMATION

A copy of the Absorbed Company's annual accounts, annual report and auditor's report for the financial years 2018-2020 are attached hereto as Appendix 4.

12 STATEMENT OF THE INDEPENDENT EXPERT

For each of the Merging Companies, an expert statement for the Merger Plan has been prepared by an auditor independent of the Merging Companies, pursuant to NCA section § 13-28 (1) - (3) and LCL

og at selskapet ikke har gitt tilfredsstillende garantier. Formannen ved domstolen skal avvise søknaden dersom kreditoren allerede er i besittelse av tilstrekkelig sikkerhet eller om slik sikkerhet er unødvendige tatt i betraktning selskapets økonomiske situasjon etter Fusjonen. Debitorselskapet kan få søknaden avvist ved betaling til kreditor, selv om det er en gjeld som skal nedbetales i terminer.

Dersom sikkerhet ikke stilles innen fastsatt frist, skal gjelden umiddelbart komme til forfall.

Ytterligere informasjon kan fås på forretningskontorene til de Fusjonerende Selskapene, jf. punkt 1 over.

I henhold til norsk lovgivning må kreditorene til de Fusjonerende Selskapene melde, til det aktuelle Fusjonerende Selskapet, sine innsigelser mot Fusjonen innen seks uker fra Foretaksregisteret kunngjør beslutningen om Fusjonen.

11 SUPPLERENDE INFORMASJON

Kopi av det Overdragende Selskapets årsregnskap, årsrapport og revisors beretning for regnskapsårene 2018-2020 er vedlagt denne Fusjonsplanen som Vedlegg 4.

12 REDEGJØRELSE FORBEREDT AV UAVHENGIG SAKKYNDIG

Det har, for hvert av de Fusjonerende Selskapene, blitt utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for Fusjonsplanen av revisor uavhengig av de Fusjonerende Selskapene i henhold til Allmennaksjeloven § 13-28 (1) - (3) og LCL

demande si le créancier dispose de garanties adéquates ou si celles-ci ne sont pas nécessaires, compte tenu de la situation financière de la société après la Fusion. La société débitrice peut écarter la demande en payant le créancier même si la créance est à terme.

Si les sûretés ne sont pas fournies dans le délai fixé, la créance devient immédiatement exigible.

De plus amples informations peuvent être obtenues aux sièges sociaux des Sociétés Fusionnantes, comme indiqué dans la section 1 ci-dessus

Conformément à la loi norvégienne, toute objection à la Fusion faite par un créancier doit être signalée à la Société Fusionnante concernée dans les 6 semaines suivant la publication et l'annonce de la résolution de la Fusion par le RECN.

11 INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Une copie des comptes annuels, du rapport annuel et du rapport du commissaire aux comptes de la Société Absorbée pour les exercices 2018-2020 est jointe aux présentes en Annexe 4

12 DECLARATION DE L'EXPERT INDEPENDANT

Les déclarations d'experts du Plan de Fusion ont été préparées pour chacune des Sociétés Fusionnantes par des réviseurs indépendants des Sociétés Fusionnantes, conformément à l'article 13-28 (1) - (3) de la Loi n°45

article 1021-6.

artikkel 1021-6.

et à l'article 1021-6 de la LSC.

13 MERGER REPORT

In accordance with NCA section 13-9 and 13-27 and with article 1021-5 of the LCL, the board of directors of the Merging Companies shall each prepare a written report on the Merger.

13 RAPPORT FOR FUSJONEN

I samsvar med Allmennaksjeloven §§ 13-9 og 13-27 og LCL artikkel 1021-5 skal styret i hvert av de Fusjonerende Selskapene forbrede en skriftlig rapport om Fusjonen.

13 RAPPORT DE FUSION

Conformément aux articles 13-9 et 13-27 de la Loi n°45 et à l'article 1021-5 de la LSC, les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes établissent chacun un rapport écrit détaillé sur la Fusion.

14 LANGUAGES

The Merger Plan has been prepared in English language with Norwegian and French translations. In case of any discrepancies, the English version shall prevail.

14 SPRÅK

Fusjonsplanen er utarbeidet på engelsk med norske og franske oversettelser. Ved eventuelle uoverensstemmelser skal den engelske versjonen gjelde.

14 LANGUES

Le Plan de Fusion a été préparé en langue anglaise avec des traductions en norvégien et en français. En cas de divergence, la version anglaise fait foi.

* * *

* * *

* * *

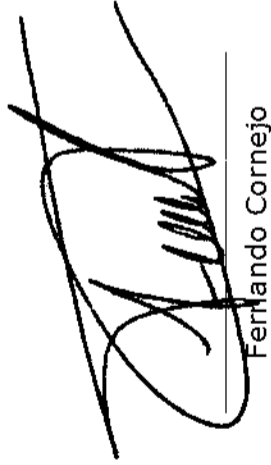
[Signature pages to follow]

[Signatursider følger]

[Pages de signature suivront]

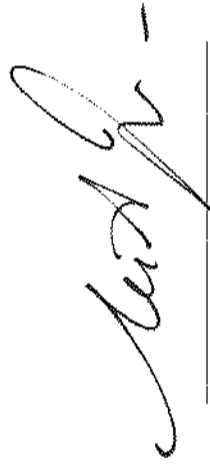
22 September 2021

On behalf of / På vegne av / Pour le compte de
Kalera S.A.



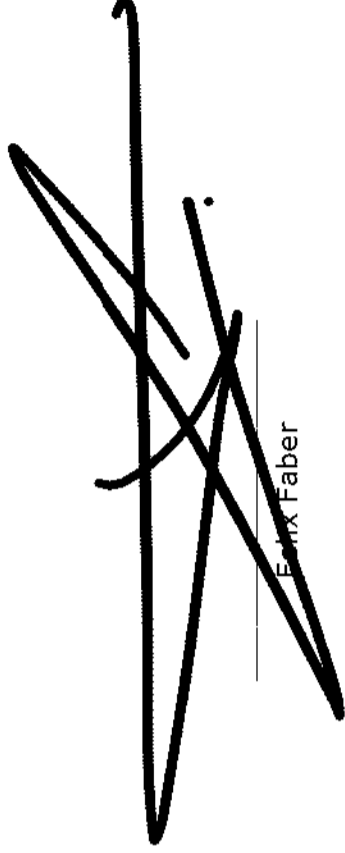
Fernando Cornejo

Class A director



Marc Alexandre Gabriel Hugo Maupoux

Class A director



Esteban Faber

Class B director

22 September 2021

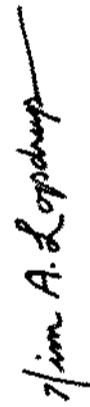
On behalf of / På vegne av / Pour le compte de
Kalera AS



Bjørge Gretland
(Chairman)



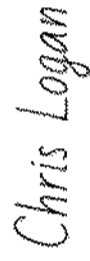
Erik Sauar



Kim Lopdrup



Maria Sastre



Chris Logan



Sonny Perdue



Sakip-Umur Hursever



Camilla Magnus

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.

ARTICLES OF ASSOCIATION – KALERA S.A. – 21.09.2021

A. NAME - PURPOSE - DURATION - REGISTERED OFFICE

Article 1 Name - Legal form

There exists a public limited company (*société anonyme*) under the name **Kalera S.A.** (the "**Company**") which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**Law**"), as well as by the present articles of association.

Article 2 Purpose

2.1 The purpose of the Company is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.

2.2 The Company may grant loans to, as well as guarantees or security for the benefit of third parties to secure its obligations and obligations of other companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company, or otherwise assist such companies.

2.3 The Company may raise funds through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.

2.4 The Company may also act as a partner/shareholder with unlimited or limited liability for the debts and obligations of any Luxembourg or foreign entity.

2.5 An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, including the direct or indirect holding of participations in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

2.6 The purpose of the Company is also (i) the acquisition by purchase, registration or in any other manner as well as the transfer by sale,

exchange or otherwise of intellectual and industrial property rights, (ii) the granting of license on such intellectual and industrial property rights, and (iii) the holding and the management of intellectual and industrial property rights.

2.7 The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it considers useful for the accomplishment of these purposes.

Article 3 Duration

3.1 The Company is incorporated for an unlimited period of time.

3.2 It may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Article 4 Registered office

4.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 The board of directors may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and, if necessary, subsequently amend these articles of association to reflect such change of registered office.

4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

4.4 In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

B. SHARE CAPITAL – SHARES

Article 5 Share capital

5.1 The Company's share capital is set at thirty thousand euro (EUR 30,000), represented by three million (3,000,000) shares with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each.

5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association or as set out in article Article 6 hereof.

5.3 Any new shares to be paid for in cash shall be offered by preference to the existing shareholder(s). In case of a plurality of shareholders, such shares shall be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The board of directors shall determine the time period during which such preferential subscription right may be exercised, which may not be less than fourteen (14) days from the date of dispatch of a registered mail or any other means of communication individually accepted by the addressees and ensuring access to the information sent to the shareholders announcing the opening of the subscription period. The general meeting of shareholders may limit or cancel the preferential subscription right of the existing shareholders subject to quorum and majority required for an amendment of these articles of association. The board of directors may limit or cancel the preferential subscription right of the existing shareholder(s) in accordance with article Article 6 hereof.

5.4 If after the end of the subscription period not all of the preferential subscription rights offered to the existing shareholder(s) have been subscribed by the latter, third parties may be allowed to participate in the share capital increase, except if the board of directors decides that the preferential subscription rights shall be offered to the existing shareholders who have already exercised their rights during the subscription period, in proportion to the portion their shares represent in the share capital; the modalities for the subscription are determined by the board of directors. The board of directors may also decide in such case that the share capital shall only be increased by the amount of subscriptions received by the existing shareholders of the Company.

5.5 The Company may repurchase its own shares subject to the provisions of the Law.

Article 6 Authorised capital and bonus shares

6.1 The authorised capital, excluding the share capital, is set at nine hundred thousand euro (EUR 900,000), represented by ninety million (90,000,000) shares with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each

During a period of five (5) years from the date of incorporation or any subsequent resolutions to create, renew or increase the authorised capital pursuant to this article, the board of directors is hereby authorised to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments giving access to shares within the limits of the authorised capital to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed with such issue without reserving a preferential right to subscribe to the shares issued for the existing shareholders and it being understood, that any issuance of such instruments will reduce the available authorised capital accordingly.

6.2 The authorised capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

6.3 The board of directors is authorised to allocate existing shares of the Company without consideration or to issue new shares (the "**Bonus Shares**") paid-up out of available reserves (i) to employees of the Company or to certain classes of such employees, (ii) to employees of companies or economic interest groupings in which the Company holds directly or indirectly at least ten per cent (10%) of the share capital or of the voting rights, (iii) to employees of companies or economic interest groupings which hold directly or indirectly at least ten per cent (10%) of the share capital or of the voting rights of the Company, (iv) to employees of companies or economic interest groupings in which at least fifty per cent (50%) of the share capital or of the voting rights are held, directly or indirectly, by a company holding itself, directly or indirectly, at least fifty per cent (50%) of the share capital of the Company and/or (v) to members of the corporate bodies of the Company or any of the other companies or economic interest groupings referred to under items (ii) to (iv) above (the "**Beneficiaries of Bonus Shares**"). The board of directors sets the terms and conditions of the allocation of Bonus Shares to the Beneficiaries of Bonus Shares, including the period for the final allocation and any minimum period during which such Bonus Shares cannot be transferred by their holders. The preferential subscription right of existing shareholders is automatically cancelled in case of issuance of Bonus Shares.

6.4 The above authorisations may be renewed through a resolution of the general meeting of the shareholders adopted in the manner

required for an amendment of these articles of association and subject to the provisions of the Law, each time for a period not exceeding five (5) years.

Article 7 Shares – Transfer of shares

7.1 The Company may have one or several shareholders.

7.2 Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

7.3 The shares of the Company are in registered form.

7.4 A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law. Ownership of shares is established by registration in said share register. Certificates evidencing registrations made in the register with respect to a shareholder shall be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

7.5 The Company will recognise only one (1) holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them in respect of the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share, except for relevant information rights, until such representative has been appointed.

7.6 The shares are freely transferable in accordance with the provisions of the Law.

7.7 Any transfer of registered shares shall become effective (*opposable*) towards the Company and third parties either (i) through a declaration of transfer recorded in the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or (ii) upon notification of a transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company.

C. GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Article 8 Powers of the general meeting of shareholders

8.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders. Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these articles of association.

8.2 If the Company has only one shareholder, any reference made herein to the "general meeting of shareholders" shall be construed as a reference to the "sole shareholder", depending on the context and as applicable and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

Article 9 Convening of general meetings of shareholders

9.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors or, as the case may be, by the statutory auditor(s).

9.2 It must be convened by the board of directors or the statutory auditor(s) upon the written request of one or several shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital. In such case, the general meeting of shareholders shall be held within a period of one (1) month from the receipt of such request.

9.3 The convening notice for every general meeting of shareholders shall contain the date, time, place and agenda of the meeting and may be made through announcements filed with the Luxembourg Trade and Companies Register and published at least fifteen (15) days before the meeting, on the *Recueil électronique des sociétés et associations* and in a Luxembourg newspaper. In such case, notices by mail shall be sent at least eight (8) days before the meeting to the registered shareholders, by ordinary mail (*lettre missive*). Alternatively, the convening notices may be exclusively made by registered mail in case the Company has only issued registered shares or, if the addressees have individually agreed to receive the convening notices by another means of communication ensuring access to the information, by such means of communication.

9.4 If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirements, the meeting may be held without prior notice or publication.

Article 10 Conduct of general meetings of shareholders

10.1 The annual general meeting of shareholders shall be held within six (6) months of the end of the financial year in the Grand Duchy of Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting. Other meetings of shareholders may be held at such place

and time as may be specified in the respective convening notices. Holders of bonds are not entitled to attend meetings of shareholders.

10.2 A board of the meeting (*bureau*) shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer who need neither be shareholders nor members of the board of directors. The board of the meeting shall ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

10.3 An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.

10.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. One person may represent several or even all shareholders.

10.5 Shareholders taking part in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing for their identification, allowing all persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing for an effective participation of all such persons in the meeting, are deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

10.6 Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box.

10.7 Voting forms which, for a proposed resolution, do not show only (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall

only take into account voting forms received prior to the general meeting to which they relate.

10.8 The board of directors may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

Article 11 Quorum, majority and vote

11.1 Each share entitles to one vote in general meetings of shareholders.

11.2 The board of directors may suspend the voting rights of any shareholder in breach of his obligations as described by these articles of association or any relevant contractual arrangement entered into by such shareholder.

11.3 A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification to the latter.

11.4 In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 11.2 or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 11.3, such shareholders may attend any general meeting of the Company but the shares they hold are not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the general meetings of the Company.

11.5 Except as otherwise required by the Law or these articles of association, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened shall not require any quorum and shall be adopted at a simple majority of the votes validly cast regardless of the portion of capital represented. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Article 12 Amendments of the articles of association

12.1 Except as otherwise provided herein or by the Law, these articles of association may be amended by a majority of at least two thirds of the votes validly cast at a general meeting at which a quorum of more than half of the Company's share capital is present or represented. If no quorum is reached in a meeting, a second meeting may be convened in accordance with the provisions of article 9.3 which may deliberate regardless of the quorum

and at which resolutions are adopted at a majority of at least two thirds of the votes validly cast. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

12.2 In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 11.2 or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 11.3, the provisions of article 11.4 of these articles of association apply *mutatis mutandis*.

Article 13 Change of nationality

The shareholders may change the nationality of the Company by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Article 14 Adjournment of general meeting of shareholders

Subject to the provisions of the Law, the board of directors may, during the course of any general meeting adjourn such general meeting for four (4) weeks. The board of directors shall do so at the request of one or several shareholders representing at least ten per cent (10%) of the share capital of the Company. In the event of an adjournment, any resolution already adopted by the general meeting of shareholders shall be cancelled.

Article 15 Minutes of general meetings of shareholders

15.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder upon its request.

15.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified as a true copy of the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of directors, if any, or by any two (2) of its members.

D. MANAGEMENT

Article 16 Composition and powers of the board of directors

16.1 The Company shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) members. Where the Company has been incorporated by a single shareholder or where it appears at a shareholders' meeting that all the shares issued by the Company are held by a sole shareholder, the Company may be managed by a sole director until the next

general meeting of shareholders following the increase of the number of shareholders. In such case, to the extent applicable and where the term "sole director" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "board of directors" used in these articles of association is to be construed as a reference to the "sole director".

16.2 The board of directors is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any action necessary or useful to fulfill the Company's corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the Law or by these articles of association to the general meeting of shareholders.

16.3 The board of directors may create one or several committees. The composition and the powers of such committee(s), the terms of the appointment, removal, remuneration and duration of the mandate of its/their members, as well as its/their rules of procedure are determined by the board of directors. The board of directors shall be in charge of the supervision of the activities of the committee(s). For the avoidance of doubt, such committees shall not constitute management committee in the sense of Article 441-11 of the Law.

Article 17 Daily management

The daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such daily management may, be delegated to one or more directors, officers or other agents, acting individually or jointly. Their appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

Article 18 Appointment, removal and term of office of directors

18.1 The directors shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office. The general meeting of shareholders may decide to appoint directors of different classes, namely class A directors (the "**Class A Directors**") and class B directors (the "**Class B Directors**"). Any reference made hereinafter to the "directors" shall be construed as a reference to the Class A Directors and/or the Class B Directors, depending on the context and as applicable.

18.2 The term of office of a director may not exceed six (6) years. Directors may be re-appointed for successive terms.

18.3 Each director is appointed by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

18.4 Any director may be removed from office at any time with or without cause by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

18.5 If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a physical person as permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one (1) director of the Company and may not be himself a director of the Company at the same time.

Article 19 Vacancy in the office of a director

19.1 In the event of a vacancy in the office of a director because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced director by the remaining directors until the next meeting of shareholders which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.

19.2 In case the vacancy occurs in the office of the Company's sole director, such vacancy must be filled without undue delay by the general meeting of shareholders.

Article 20 Convening meetings of the board of directors

20.1 The board of directors shall meet upon call by the chairman, if any, or by any director. Meetings of the board of directors shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.

20.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four (24) hours at least in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be mentioned in the notice. Such notice may be omitted in case of consent of each director in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. No prior notice shall be required for a board meeting to be held at a time and location

determined in a prior resolution adopted by the board of directors which has been communicated to all directors.

20.3 No prior notice shall be required in case all the members of the board of directors are present or represented at a board meeting and waive any convening requirement or in the case of resolutions in writing approved and signed by all members of the board of directors.

Article 21 Conduct of meetings of the board of directors

21.1 The board of directors may elect a chairman from among its members. It may also choose a secretary who does not need to be a director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors.

21.2 The chairman, if any, shall chair all meetings of the board of directors, but in his absence, the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority of directors present or represented at any such meeting.

21.3 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing another director as his proxy in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A director may represent one or more, but not all of the other directors.

21.4 Meetings of the board of directors may also be held by conference call or video conference or by any other means of communication allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis, allowing for an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting.

21.5 The board of directors may deliberate or act validly only if at least half of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors. In the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of directors, the board of directors may deliberate or act validly only if at least half of the directors are present or represented with at least one (1) Class A Director and one (1) Class B Director. If this quorum is not reached at a first meeting, the directors may be convened to a second meeting by electronic mail or any other similar means of communication with the same agenda and the board of directors may then deliberate or act validly

if at least half of the directors are present or represented at such meeting, irrespective of their category.

21.6 Decisions shall be adopted by a majority vote of the directors present or represented at such meeting, irrespective of their category. In the case of a tie, the chairman, if any shall not have a casting vote.

21.7 The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each director may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Article 22 Conflict of interests

22.1 Save as otherwise provided by the Law, any director who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of directors, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director may not take part in the discussions relating to such transaction nor vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

22.2 Where the Company comprises a single director, transactions made between the Company and the director having an interest conflicting with that of the Company are only mentioned in the resolution of the sole director.

22.3 Where, by reason of a conflicting interests, the number of directors required in order to validly deliberate is not met, the board of directors may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.

22.4 The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of directors or the sole director relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.

22.5 The daily manager(s) of the Company, if any, are subject to articles 22.1 to 22.4 of these articles of association provided that if only one

(1) daily manager has been appointed and is in a situation of conflicting interests, the relevant decision shall be adopted by the board of directors.

Article 23 Minutes of the meeting of the board of directors – Minutes of the decisions of the sole director

23.1 The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman, if any, or, in his absence, by the chairman pro tempore, or by any two (2) directors.

23.2 Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, if any, or by any two (2) directors.

23.3 Decisions of the sole director shall be recorded in minutes which shall be signed by the sole director. Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the sole director.

Article 24 Dealing with third parties

24.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances (i) by the signature of the sole director, or, if the Company has several directors, by the joint signature of any two (2) directors, or by the joint signature of one (1) Class A Director and one (1) Class B Director if applicable or (ii) by the joint signature or the sole signature of any person(s) to whom such signatory power may have been delegated by the board of directors within the limits of such delegation.

24.2 Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation.

E. AUDIT AND SUPERVISION

Article 25 Auditor(s)

25.1 The transactions of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors (*commissaires*). The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditor(s) and shall determine their term of office, which may not exceed six (6) years.

25.2 A statutory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause by the general meeting of shareholders.

25.3 The statutory auditor(s) have an unlimited right of permanent supervision and control of all transactions of the Company.

25.4 If the general meeting of shareholders of the Company appoints one or more independent auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) in accordance with Article 69 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register and the accounting and annual accounts of undertakings, as amended, the institution of statutory auditors is no longer required.

25.5 An independent auditor may only be removed by the general meeting of shareholders for cause or with his approval.

F. FINANCIAL YEAR – ANNUAL ACCOUNTS – ALLOCATION OF PROFITS – INTERIM DIVIDENDS

Article 26 Financial year

The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on thirty-first of December of the same year.

Article 27 Annual accounts and allocation of profits

27.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of directors draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

27.2 Of the annual net profits of the Company, five per cent (5%) at least shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company.

27.3 Sums contributed to a reserve of the Company may also be allocated to the legal reserve.

27.4 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

27.5 Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.

27.6 Distributions shall be made to the shareholders in proportion to the number of shares they hold in the Company.

Article 28 Interim dividends - Share premium and assimilated premiums

28.1 The board of directors may proceed with the payment of interim dividends subject to the provisions of the Law.

28.2 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.

G. LIQUIDATION

Article 29 Liquidation

29.1 In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders deciding on such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

29.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the number of shares of the Company held by them.

H. FINAL CLAUSE - GOVERNING LAW

Article 30 Governing law

All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.

Suit la traduction française de ce qui précède.

A. DENOMINATION - OBJET SOCIAL - DURÉE - SIÈGE SOCIAL

Article 1 Dénomination - Forme

Il existe une société anonyme sous la dénomination « **Kalera S.A.** » (ci-après la « **Société** ») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), ainsi que par les présents statuts.

Article 2 Objet social

2.1 La Société a pour objet social la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères et de toute autre forme de placement, l'acquisition par achat,

souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de tout type, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille de participations.

2.2 La Société peut également accorder des prêts, ainsi que des garanties, des sûretés, au profit de tiers afin de garantir l'exécution de ses obligations ou d'obligations d'autres sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, ou assister ces sociétés de toute autre manière.

2.3 La Société peut lever des fonds en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.

2.4 La Société a également la possibilité d'agir en tant qu'associée ou actionnaire à responsabilité illimitée ou limitée pour les dettes et les obligations de toute entité luxembourgeoise ou étrangère.

2.5 La Société a, en outre, pour objet l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger, y compris la détention de participations directes ou indirectes dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères dont l'objet principal est l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

2.6 L'objet de la Société est également (i) l'acquisition par achat, enregistrement ou de toute autre manière ainsi que le transfert par la vente, l'échange ou autre de droits de propriété intellectuelle et industrielle, (ii) l'octroi de licence sur de tels droits de propriété intellectuelle et industrielle, et (iii) la détention et la gestion de droits de propriété intellectuelle et industrielle.

2.7 La Société peut exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de son objet social

Article 3 Durée

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

3.2 Elle peut être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

Article 4 Siège social

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2 Le conseil d'administration peut transférer le siège social de la Société au sein de la même commune ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg et modifier, si nécessaire, ces statuts afin de refléter le changement de siège social.

4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil d'administration.

4.4 Dans l'hypothèse où le conseil d'administration estimerait que des événements exceptionnels d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles ; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

B. CAPITAL SOCIAL – ACTIONS

Article 5 Capital social

5.1 Le capital social de la Société est fixé à trente mille euros (EUR 30.000), représenté par trois millions (3.000.000) actions ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune.

5.2 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts ou dans les conditions prévues par l'article 6.

5.3 Toutes nouvelles actions à libérer en numéraire doivent être offertes par préférence aux actionnaires existants. Dans le cas d'une pluralité d'actionnaires, les actions doivent être offertes aux actionnaires en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social de la Société. Le conseil d'administration doit déterminer la période au cours de laquelle ce

droit préférentiel de souscription pourra être exercé, qui ne peut être inférieure à quatorze (14) jours à compter de l'envoi à chaque actionnaire d'une lettre recommandée ou tout autre moyen de communication accepté individuellement par les destinataires et assurant l'accès à l'information envoyée par les actionnaires annonçant l'ouverture de la période de souscription. L'assemblée générale des actionnaires peut restreindre ou annuler le droit préférentiel de souscription de (des) (l')actionnaire(s) existant(s) aux conditions de quorum et de majorité requises pour une modification des présents statuts. Le conseil d'administration peut restreindre ou annuler le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants conformément aux dispositions de l'article Article 6 des présentes.

5.4 Si à l'expiration de la période de souscription, tous les droits préférentiels de souscriptions offerts aux actionnaires existants n'ont pas été souscrits par ces derniers, des tiers pourront participer à l'augmentation de capital, sauf si le conseil d'administration décide que les droits préférentiels de souscription seront offerts aux actionnaires existants qui ont déjà exercé leurs droits durant la période de souscription, proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social ; les conditions de souscription sont déterminées par le conseil d'administration. Le conseil d'administration pourra également décider dans ce cas que le capital social pourra être augmenté uniquement par le montant de souscriptions reçues par les actionnaires existants de la Société.

5.5 La Société peut racheter ses propres actions aux conditions prévues par la Loi.

Article 6 Capital autorisé et actions gratuites

6.1 Le capital autorisé, excluant le capital social, est fixé à un montant de neuf cent mille euros (EUR 900.000), représenté par quatre-vingt-dix millions (90.000.000) actions ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune. Pendant une période de cinq (5) ans à compter de la date de constitution ou toutes décisions ultérieures de créer, renouveler ou augmenter le capital autorisé conformément à cet article, le conseil d'administration est autorisé à émettre des actions, à attribuer des bons de souscription d'actions et à émettre tout autre type d'instrument donnant accès à des actions dans les limites du capital autorisé au profit des personnes et aux conditions qu'il estimera opportunes lui permettant notamment de procéder à

cette émission sans qu'un droit préférentiel de souscription aux actions émises ne soit réservé aux actionnaires existants et étant précisé que l'émission de tels instruments réduira le capital autorisé disponible en conséquence.

6.2 Le capital autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

6.3 Le conseil d'administration est autorisé à attribuer les actions existantes de la Société sans contrepartie ou d'émettre de nouvelles actions (les « **Actions Gratuites** ») libérées depuis les réserves disponibles (i) aux employés de la Société ou à certaines catégories de ces employés, (ii) aux employés de sociétés ou de groupements d'intérêts économiques dans lesquels la Société détient directement ou indirectement au moins dix pour cent (10%) du capital social ou des droits de vote, (iii) aux employés de sociétés ou de groupements d'intérêts économiques qui détiennent directement ou indirectement au moins dix pour cent (10%) du capital social ou des droits de vote de la Société, (iv) aux employés de sociétés ou de groupements d'intérêts économiques dans lesquels au moins cinquante pour cent (50 %) du capital social ou des droits de vote sont détenus directement ou indirectement, par une société, qui détient elle-même, directement ou indirectement, au moins cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société et/ou (v) aux membres des organes sociaux de la Société ou des sociétés ou groupements d'intérêts économiques mentionnés sous les points (ii) à (iv) ci-dessus (les « **Bénéficiaires d'Actions Gratuites** »). Le conseil d'administration fixe les conditions de distribution des Actions Gratuites aux Bénéficiaires d'Actions Gratuites, incluant la date d'attribution et toute période minimale durant laquelle ces Actions Gratuites ne pourront pas être transférées par leurs propriétaires. Le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants est annulé automatiquement dans le cas d'émission d'Actions Gratuites.

6.4 Les autorisations ci-dessus pourront être renouvelées par une décision de l'assemblée générale des actionnaires adoptée aux conditions requises pour une modification des présents statuts et conformément aux dispositions de la Loi, à chaque fois pour une période ne pouvant excéder une durée de cinq (5) ans.

Article 7 Actions – Transfert des actions

7.1 La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires.

7.2 Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la liquidation, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire d'un des actionnaires n'entraînera pas la dissolution de la Société.

7.3 Les actions de la Société sont nominatives.

7.4 Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société, où il est mis à disposition de chaque actionnaire pour consultation. Ce registre contient toutes les informations requises par la Loi. La propriété des actions s'établit par une inscription sur ledit registre. Des certificats d'inscription prouvant les inscriptions au registre relatives à un actionnaire seront émis sur demande et aux frais de l'actionnaire demandeur.

7.5 La Société ne reconnaît qu'un (1) seul titulaire par action. Les copropriétaires indivis nommeront un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits relatifs à cette action, à l'exception du droit à l'information, jusqu'à ce qu'un tel représentant ait été désigné.

7.6 Les actions sont librement cessibles dans les conditions prévues par la Loi.

7.7 Toute cession d'actions nominatives est opposable à la Société et aux tiers soit (i) sur déclaration de cession inscrite dans le registre des actionnaires, signée et datée par le cédant et le cessionnaire ou leurs représentants, ou (ii) sur notification de la cession à la Société ou après l'acceptation de la cession par la Société.

C. ASSEMBLEES GENERALES D'ACTIONNAIRES

Article 8 Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires

8.1 Les actionnaires exercent leurs droits collectifs en assemblée générale d'actionnaires. Toute assemblée générale d'actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société. L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi et par les présents statuts.

8.2 Si la Société a un actionnaire unique, toute référence faite à « l'assemblée générale des actionnaires » devra être entendue comme une référence à « l'actionnaire unique », selon le contexte et le cas échéant, les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires devront être exercés par l'actionnaire unique.

Article 9 Convocation des assemblées générales d'actionnaires

9.1 L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut, à tout moment, être convoquée par le conseil d'administration ou, le cas échéant, par le(s) commissaire(s).

9.2 L'assemblée générale des actionnaires doit obligatoirement être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s) sur demande écrite d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. En pareil cas, l'assemblée générale des actionnaires devra être tenue dans un délai d'un (1) mois à compter de la réception de cette demande.

9.3 Les convocations pour toute assemblée générale des actionnaires contiennent la date, l'heure, le lieu et l'ordre du jour de l'assemblée et pourront être effectuées au moyen d'annonces déposées auprès du Registre de Commerce et des Sociétés et publiées au moins quinze (15) jours avant l'assemblée, au Recueil électronique des sociétés et associations et dans un journal publié au Luxembourg. Dans ce cas, les convocations par lettre doivent être envoyées au moins huit (8) jours avant l'assemblée générale aux actionnaires en nom, par lettre missive. Alternativement, les convocations peuvent être faites uniquement par lettre recommandée ou, si les destinataires ont accepté individuellement de recevoir les convocations par d'autres moyens de communication garantissant l'accès à l'information, par ce moyen de communication.

9.4 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et ont renoncé à toute formalité de convocation, l'assemblée générale des actionnaires peut être tenue sans convocation préalable, ni publication.

Article 10 Conduite des assemblées générales d'actionnaires

10.1 L'assemblée générale annuelle des actionnaires devra être tenue dans les six (6) mois suivant la fin de l'exercice social au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg tel que précisé dans la convocation. Les autres assemblées générales d'actionnaires pourront être tenues aux lieux et heures indiqués dans les convocations respectives. Les détenteurs d'obligations n'ont pas le droit d'assister aux assemblées générales d'actionnaires.

10.2 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à chaque assemblée générale d'actionnaires, composé d'un président, d'un secrétaire et

d'un scrutateur, sans qu'il ne soit nécessaire que ces membres du bureau de l'assemblée soient actionnaires ou membres du conseil d'administration. Le bureau doit s'assurer que l'assemblée est tenue en conformité avec les règles applicables et, en particulier, en conformité avec les règles relatives à la convocation, aux conditions de majorité, au partage des voix et à la représentation des actionnaires.

10.3 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale d'actionnaires.

10.4 Un actionnaire peut participer à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire par écrit ou par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires.

10.5 Les actionnaires participant à une assemblée par conférence téléphonique, par visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant de les identifier, permettant à toute personne participant à cette assemblée de s'entendre mutuellement de manière continue, et permettant une participation effective de ces personnes à l'assemblée, sont réputés être présents pour le calcul du quorum et des voix, à la condition que ces moyens de communication soient mis à disposition au lieu de tenue de l'assemblée.

10.6 Chaque actionnaire peut voter à une assemblée générale des actionnaires par correspondance au moyen d'un formulaire de vote, envoyé par lettre, courrier électronique, par télécopie ou par tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse mentionnée dans l'avis de convocation. Les actionnaires peuvent uniquement utiliser les formulaires de vote par correspondance distribués par la Société et qui contiennent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises à l'assemblée, ainsi que pour chaque proposition, trois cases autorisant l'actionnaire à voter en faveur, contre, ou à s'abstenir de voter en cochant la case appropriée.

10.7 Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne font pas apparaître (i) un vote en faveur, (ii) un vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention sont nuls en ce qui concerne cette résolution. La Société doit seulement prendre en compte les formulaires de vote reçus

avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires à laquelle ils se rapportent.

10.8 Le conseil d'administration peut déterminer des conditions supplémentaires à remplir par les actionnaires afin de pouvoir participer aux assemblées générales des actionnaires.

Article 11 Quorum, majorité et vote

11.1 Chaque action donne droit à une voix en assemblée générale d'actionnaires.

11.2 Le Conseil d'administration peut suspendre les droits de vote de tout actionnaire qui ne remplit pas ses obligations telles que décrites par les statuts ou toute autre convention à laquelle cet actionnaire est partie.

11.3 Un actionnaire peut décider, à titre personnel, de ne pas exercer, temporairement ou de façon permanente, tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation lie l'actionnaire renonçant et s'impose à la Société dès sa notification à cette dernière.

11.4 Si les droits de vote d'un ou de plusieurs actionnaires sont suspendus conformément à l'article 11.2 ou si un ou plusieurs actionnaires ont renoncé à leurs droits de vote conformément à l'article 11.3, ces actionnaires peuvent participer à toute assemblée de la Société, toutefois les actions qu'ils détiennent ne seront pas comptabilisées pour la détermination des conditions de quorum et de majorité à respecter durant les assemblées générales de la Société.

11.5 Sauf dispositions contraires de la Loi ou des statuts, les décisions prises en assemblées générales d'actionnaires dûment convoquées ne requièrent aucune condition de quorum et sont adoptées à la majorité simple des votes valablement exprimés quelle que soit la portion du capital social représentée. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

Article 12 Modification des statuts

12.1 Sauf disposition contraire des présents statuts ou de la Loi, les présents statuts peuvent être modifiés à la majorité des deux-tiers des voix des actionnaires valablement exprimées lors d'une assemblée générale des actionnaires à laquelle plus de la moitié du capital social de la Société est présente ou représentée. Si le quorum n'est pas atteint à une assemblée, une seconde assemblée pourra être convoquée dans les conditions prévues à

l'article 9.3 qui pourra alors délibérer quel que soit le quorum et au cours de laquelle les décisions seront adoptées à la majorité des deux-tiers des voix valablement exprimées. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

12.2 Si les droits de vote d'un ou plusieurs actionnaires sont suspendus conformément à l'article 11.2 ou si un ou plusieurs actionnaires ont renoncé à leurs droits de vote conformément à l'article 11.3, les stipulations de l'article 11.4 des statuts s'appliquent mutatis mutandis.

Article 13 Changement de nationalité

Les actionnaires peuvent changer la nationalité de la Société par une décision de l'assemblée générale des actionnaires adoptée dans les conditions requises pour une modification des présents statuts.

Article 14 Prorogation des assemblées générales des actionnaires

Dans les conditions prévues par la Loi, le conseil d'administration peut, proroger séance tenante une assemblée générale à quatre (4) semaines. Le conseil d'administration peut prendre une telle décision à la demande d'un ou de plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. Dans l'hypothèse d'une prorogation, toute décision déjà adoptée par l'assemblée générale des actionnaires sera annulée.

Article 15 Procès-verbal des assemblées générales d'actionnaires

15.1 Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires doit dresser un procès-verbal de l'assemblée qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout autre actionnaire à sa demande.

15.2 Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux originaux, à produire dans le cadre de procédures judiciaires ou à remettre à tout tiers devra être certifié conforme à l'original par le notaire dépositaire de l'acte original dans l'hypothèse où l'assemblée aurait été retranscrite dans un acte authentique, ou devra être signé par le président du conseil d'administration, si un président a été nommé, ou par deux (2) membres du conseil d'administration.

D. ADMINISTRATION

Article 16 Composition et pouvoirs du conseil d'administration

16.1 La Société est gérée par un conseil d'administration composé d'au moins trois (3) membres. Lorsque la Société a été constituée par un actionnaire unique ou lorsqu'il apparaît, lors d'une assemblée générale d'actionnaires, que toutes les actions émises par une Société sont détenues par un actionnaire unique, la Société peut être gérée par un administrateur unique jusqu'à la prochaine assemblée générale d'actionnaires consécutive à l'augmentation du nombre d'actionnaires. Dans cette hypothèse, le cas échéant et lorsque l'expression « administrateur unique » n'est pas mentionnée expressément dans les présents statuts, une référence au « conseil d'administration » utilisée dans les présents statuts devra être entendue comme une référence à l'« administrateur unique ».

16.2 Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre toute mesure nécessaire ou utile pour l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires.

16.3 Le conseil d'administration pourra créer un ou plusieurs comités. La composition et les pouvoirs de ce(s) comité(s), les conditions de la nomination, de la révocation, de la rémunération et de la durée de mandat de ses membres, ainsi que ses/leurs règles de procédures seront déterminés par le conseil d'administration. Le conseil d'administration sera en charge de superviser les activités de ce (ces) comité(s). Afin d'éviter tout doute, de tels comités ne peuvent être considérés comme un comité de direction au sens de l'article 441-11 de la Loi.

Article 17 Gestion journalière

La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en rapport avec une telle gestion journalière peut être déléguée à un ou plusieurs administrateurs, dirigeants ou autres agents, agissant individuellement ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs pouvoirs seront déterminés par une décision du conseil d'administration.

Article 18 Nomination, révocation et durée des mandats des administrateurs

18.1 Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui détermine leur rémunération et la durée de leur mandat. L'assemblée générale des actionnaires peut décider de nommer des administrateurs de différentes catégories, désignés comme les administrateurs de catégorie A (les "**Administrateurs de Catégorie A**") et les administrateurs de catégorie B (les "**Administrateurs de Catégorie B**"). Toute référence faite ci-après aux "administrateurs" doit être interprétée comme une référence aux Administrateurs de Catégorie A et/ou aux Administrateurs de Catégorie B, en fonction du contexte et le cas échéant.

18.2 La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6) ans. Les administrateurs peuvent faire l'objet de réélections successives.

18.3 Chaque administrateur est nommé à la majorité simple des voix valablement exprimées à une assemblée générale des actionnaires.

18.4 Tout administrateur pourra être révoqué de ses fonctions à tout moment avec ou sans motif par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple des voix valablement exprimées.

18.5 Si une personne morale est nommée en tant qu'administrateur de la Société, cette personne morale doit désigner une personne physique en qualité de représentant permanent qui doit assurer cette fonction au nom et pour le compte de la personne morale. La personne morale peut révoquer son représentant permanent uniquement si elle nomme simultanément son successeur. Une personne physique peut uniquement être le représentant permanent d'un seul (1) administrateur de la Société et ne peut être lui-même simultanément administrateur de la Société.

Article 19 Vacance d'un poste d'administrateur

19.1 Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur deviendrait vacant suite au décès, à l'incapacité juridique, à la faillite, à la démission ou autre, cette vacance pourra être comblée à titre temporaire et pour une durée ne pouvant excéder le mandat initial de l'administrateur qui fait l'objet d'un remplacement par les administrateurs restants jusqu'à ce que la prochaine assemblée générale d'actionnaires, appelée à statuer sur la nomination permanente d'un nouvel administrateur en conformité avec les dispositions légales applicables.

19.2 Dans l'hypothèse où la vacance surviendrait alors que la Société est gérée que par un administrateur unique, cette vacance devra être comblée sans délai par l'assemblée générale des actionnaires.

Article 20 Convocation aux conseils d'administration

20.1 Le conseil d'administration se réunit à la demande du président, si un président a été nommé, ou de n'importe quel administrateur. Les réunions du conseil d'administration doivent être tenues au siège social de la Société sauf indication contraire dans la convocation.

20.2 Une convocation écrite à toute réunion du conseil d'administration doit être adressée aux administrateurs au minimum vingt-quatre (24) heures à l'avance par rapport à l'heure fixée dans la convocation, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les motifs d'une telle urgence seront mentionnés dans la convocation. Une telle convocation peut être omise en cas d'accord écrit de chaque administrateur, par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une copie d'un tel document signé constituera une preuve suffisante d'un tel accord. Aucune convocation préalable ne sera exigée pour un conseil d'administration dont le lieu et l'heure auront été déterminés par une décision adoptée lors d'un précédent conseil d'administration, communiquée à tous les membres du conseil d'administration.

20.3 Aucune convocation préalable ne sera requise dans l'hypothèse où tous les membres du conseil d'administration seront présents ou représentés à un conseil d'administration et renonceraient aux formalités de convocation ou dans l'hypothèse de décisions écrites et approuvées par tous les membres du conseil d'administration.

Article 21 Conduite des réunions du conseil d'administration

21.1 Le conseil d'administration peut élire un président parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui peut ne pas être un administrateur et qui sera chargé de tenir les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.

21.2 Le président, si un président a été nommé, préside toutes les réunions du conseil d'administration, mais, en son absence, le conseil d'administration peut nommer provisoirement un autre administrateur en

qualité de président temporaire par un vote à la majorité des administrateurs présents ou représentés à la réunion.

21.3 Tout administrateur peut se faire représenter à chaque réunion du conseil d'administration en désignant tout autre membre du conseil d'administration comme son mandataire par écrit, ou par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie du mandat en constituant une preuve suffisante. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs administrateurs, mais non la totalité des membres du conseil d'administration.

21.4 Les réunions du conseil d'administration peuvent également se tenir par conférence téléphonique, visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à toutes les personnes y participant de s'entendre mutuellement sans discontinuité, garantissant une participation effective à cette réunion. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne.

21.5 Le conseil d'administration ne peut délibérer ou statuer valablement que si au moins la moitié des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration. Dans le cas où une assemblée générale d'actionnaires a nommé différentes catégories d'administrateurs, le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si au moins la moitié des administrateurs est présente ou représentée avec au moins un (1) Administrateur de Catégorie A et un (1) Administrateur de Catégorie B. Si quorum n'est pas atteint à la première réunion, les administrateurs peuvent être convoqués une seconde fois par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication avec le même ordre du jour et le conseil d'administration pourra alors délibérer ou statuer valablement si au moins la moitié des administrateurs est présente ou représentée, quelle que soit leur catégorie.

21.6 Les décisions sont adoptées à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés, quelle que soit leur catégorie. En cas de partage des voix, le président, si un président a été nommé, n'a pas de voix prépondérante.

21.7 Le conseil d'administration peut, à l'unanimité, prendre des décisions par résolution circulaire en exprimant son approbation par écrit, par télécopie, par courrier électronique ou par tout autre moyen de

communication. Chaque administrateur peut exprimer son consentement séparément, l'ensemble des consentements attestant de l'adoption des décisions. La date de ces décisions sera la date de la dernière signature.

Article 22 Conflit d'intérêts

22.1 Sauf dispositions contraires de la Loi, tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant du conseil d'administration est tenu d'en prévenir le conseil d'administration et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la séance. L'administrateur concerné ne peut prendre part ni aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Ce conflit d'intérêts doit également faire l'objet d'un rapport aux actionnaires, lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, et avant toute prise de décision de l'assemblée générale des actionnaires sur tout autre point à l'ordre du jour.

22.2 Lorsque la Société comprend un administrateur unique, les opérations conclues entre la Société et cet administrateur ayant un intérêt opposé à celui de la Société doivent être mentionnées dans la décision de l'administrateur unique.

22.3 Lorsqu'en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre d'administrateurs requis afin de délibérer valablement n'est pas atteint, le conseil d'administration peut décider de déférer la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale des actionnaires.

22.4 Les règles régissant le conflit d'intérêts ne s'appliquent pas lorsque la décision du conseil d'administration ou de l'administrateur unique se rapporte à des opérations courantes, conclues dans des conditions normales.

22.5 Les articles 22.1 à 22.4 de ces statuts, s'appliquent au(x) délégué(s) à la gestion journalière, à l'exception du cas où un (1) délégué à la gestion journalière unique a été désigné et que celui-ci a un intérêt opposé à celui de la Société, la décision visée doit être prise par le conseil d'administration.

Article 23 Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration – procès-verbaux des décisions de l'administrateur unique

23.1 Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président du conseil d'administration, si

un président a été nommé, ou en son absence, par le président temporaire, ou par deux (2) administrateurs.

23.2 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou dans tout autre contexte seront signés par le président du conseil d'administration, si un président a été nommé, ou par deux (2) administrateurs.

23.3 Les décisions de l'administrateur unique sont retranscrites dans des procès-verbaux qui seront signés par l'administrateur unique. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou dans tout autre contexte seront signés par l'administrateur unique.

Article 24 Rapports avec les tiers

24.1 La Société est valablement engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances (i) par la signature de l'administrateur unique ou, si la Société a plusieurs administrateurs, par la signature conjointe de deux (2) administrateurs, ou par la signature conjointe d'un (1) Administrateur de Catégorie A et un (1) Administrateur de Catégorie B le cas échéant ou (ii) par la signature conjointe ou la signature unique de toutes les personnes auxquelles un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration dans les limites de cette délégation.

24.2 Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toutes les personnes auxquelles un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration, agissant individuellement ou conjointement dans les limites de cette délégation.

E. AUDIT ET SURVEILLANCE DE LA SOCIETE

Article 25 Commissaire(s) – Réviseur(s) d'entreprises agréé(s)

25.1 Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires. L'assemblée générale des actionnaires désigne les commissaires et détermine la durée de leurs fonctions, qui ne pourra excéder six (6) ans.

25.2 Un commissaire pourra être révoqué à tout moment, sans préavis, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des actionnaires.

25.3 Le commissaire a un droit illimité de surveillance et de contrôle permanents sur toutes les opérations de la Société.

25.4 Si l'assemblée générale des actionnaires de la Société désigne un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés conformément à l'article 69 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, telle que modifiée, la fonction de commissaire ne sera plus requise.

25.5 Le réviseur d'entreprises agréé ne pourra être révoqué par l'assemblée générale des actionnaires que pour juste motif ou avec son accord.

F. EXERCICE SOCIAL – COMPTES ANNUELS – AFFECTATION DES BÉNÉFICES – ACOMPTES SUR DIVIDENDES

Article 26 Exercice social

L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

Article 27 Comptes annuels - Affectation des bénéfices

27.1 Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le conseil d'administration dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la loi.

27.2 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

27.3 Les sommes apportées à une réserve de la Société peuvent également être affectées à la réserve légale.

27.4 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

27.5 Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société conformément à la Loi et aux présents statuts.

27.6 Les distributions aux actionnaires seront effectuées en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans la Société.

Article 28 Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et primes assimilées

28.1 Le conseil d'administration peut procéder au paiement d'acomptes sur dividendes conformément aux dispositions de la Loi.

28.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou réserve distribuable peut être librement distribuée aux actionnaires conformément aux dispositions de la Loi et aux présents statuts.

G. LIQUIDATION

Article 29 Liquidation

29.1 En cas de dissolution de la Société, conformément à l'article 3.2 des présents statuts, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des actionnaires ayant décidé de cette dissolution et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf dispositions contraires, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.

29.2 Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du passif sera distribué entre les actionnaires au prorata de leur participation.

H. DISPOSITION FINALE - LOI APPLICABLE

Article 30 Loi applicable

Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts sera déterminé en conformité avec la Loi.

A. NAME - PURPOSE - DURATION - REGISTERED OFFICE

Article 1 Name - Legal form

There exists a public limited company (*société anonyme*) under the name **Kalera S.A.** (the "**Company**") which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**Law**"), as well as by the present articles of association.

Article 2 Purpose

2.1 The purpose of the Company is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.

2.2 The Company may grant loans to, as well as guarantees or security for the benefit of third parties to secure its obligations and obligations of other companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company, or otherwise assist such companies.

2.3 The Company may raise funds through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.

2.4 The Company may also act as a partner/shareholder with unlimited or limited liability for the debts and obligations of any Luxembourg or foreign entity.

2.5 An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, including the direct or indirect holding of participations in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

2.6 The purpose of the Company is also (i) the acquisition by purchase, registration or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of intellectual and industrial property rights, (ii) the

granting of license on such intellectual and industrial property rights, and (iii) the holding and the management of intellectual and industrial property rights.

2.7 The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it considers useful for the accomplishment of these purposes.

Article 3 Duration

3.1 The Company is incorporated for an unlimited period of time.

3.2 It may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Article 4 Registered office

4.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 The board of directors may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and, if necessary, subsequently amend these articles of association to reflect such change of registered office.

4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

4.4 In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

B. SHARE CAPITAL – SHARES

Article 5 Share capital

5.1 The Company's share capital is set at [***] euro (EUR [***]), represented by [***] ([***]) shares with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each.

5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner

required for an amendment of these articles of association or as set out in Article 6 hereof.

5.3 Any new shares to be paid for in cash shall be offered by preference to the existing shareholder(s). In case of a plurality of shareholders, such shares shall be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The board of directors shall determine the time period during which such preferential subscription right may be exercised, which may not be less than fourteen (14) days from the date of dispatch of a registered mail or any other means of communication individually accepted by the addressees and ensuring access to the information sent to the shareholders announcing the opening of the subscription period. The general meeting of shareholders may limit or cancel the preferential subscription right of the existing shareholders subject to quorum and majority required for an amendment of these articles of association. The board of directors may limit or cancel the preferential subscription right of the existing shareholder(s) in accordance with article hereof.

5.4 If after the end of the subscription period not all of the preferential subscription rights offered to the existing shareholder(s) have been subscribed by the latter, third parties may be allowed to participate in the share capital increase, except if the board of directors decides that the preferential subscription rights shall be offered to the existing shareholders who have already exercised their rights during the subscription period, in proportion to the portion their shares represent in the share capital; the modalities for the subscription are determined by the board of directors. The board of directors may also decide in such case that the share capital shall only be increased by the amount of subscriptions received by the existing shareholders of the Company.

5.5 The Company may repurchase its own shares subject to the provisions of the Law.

Article 6 Authorised capital and bonus shares

6.1 The authorised capital, excluding the share capital, is set at nine hundred thousand euro (EUR 900,000), represented by ninety million (90,000,000) shares with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each. During a period of five (5) years from the date of incorporation or any subsequent resolutions to create, renew or increase the authorised capital

pursuant to this article, the board of directors is hereby authorised to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments giving access to shares within the limits of the authorised capital to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed with such issue without reserving a preferential right to subscribe to the shares issued for the existing shareholders and it being understood, that any issuance of such instruments will reduce the available authorised capital accordingly.

6.2 The authorised capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

6.3 The board of directors is authorised to allocate existing shares of the Company without consideration or to issue new shares (the "**Bonus Shares**") paid-up out of available reserves (i) to employees of the Company or to certain classes of such employees, (ii) to employees of companies or economic interest groupings in which the Company holds directly or indirectly at least ten per cent (10%) of the share capital or of the voting rights, (iii) to employees of companies or economic interest groupings which hold directly or indirectly at least ten per cent (10%) of the share capital or of the voting rights of the Company, (iv) to employees of companies or economic interest groupings in which at least fifty per cent (50%) of the share capital or of the voting rights are held, directly or indirectly, by a company holding itself, directly or indirectly, at least fifty per cent (50%) of the share capital of the Company and/or (v) to members of the corporate bodies of the Company or any of the other companies or economic interest groupings referred to under items (ii) to (iv) above (the "**Beneficiaries of Bonus Shares**"). The board of directors sets the terms and conditions of the allocation of Bonus Shares to the Beneficiaries of Bonus Shares, including the period for the final allocation and any minimum period during which such Bonus Shares cannot be transferred by their holders. The preferential subscription right of existing shareholders is automatically cancelled in case of issuance of Bonus Shares.

6.4 The above authorisations may be renewed through a resolution of the general meeting of the shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association and subject to the provisions of the Law, each time for a period not exceeding five (5) years.

Article 7 Shares – Transfer of shares

7.1 The Company may have one or several shareholders.

7.2 Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

7.3 The shares of the Company are in registered form only. Holders of shares, bonds or debt securities issued by the Company in registered form may not require conversion thereof in shares, bonds or debt securities in bearer form or in dematerialized form.

7.4 A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law. Ownership of shares is established by registration in said share register or in the event separate registrars have been appointed pursuant to Article 7.5, in such separate register(s). Without prejudice to the conditions for transfer by book entries provided for in Article 7.10 of these articles of association, a transfer of shares shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the relevant register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorized representatives or by the Company upon notification of the transfer or acceptance of the transfer by the Company. The Company may accept and enter in the relevant register a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee.

7.5 The Company may appoint registrars in different jurisdictions that may each maintain a separate register for the shares entered therein. Shareholders may elect to be entered into one of these registers and to transfer their shares to another register so maintained. The board of directors may however impose transfer restrictions for shares in compliance with applicable trading restrictions. A transfer to the register kept at the Company's registered office may always be requested.

7.6 The Company will recognise only one (1) holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them in respect of the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that

share, except for relevant information rights, until such representative has been appointed.

7.7 The shares are freely transferable in accordance with the provisions of the Law.

7.8 Any transfer of registered shares shall become effective (*opposable*) towards the Company and third parties either (i) through a declaration of transfer recorded in the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or (ii) upon notification of a transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company.

7.9 Subject to the provisions of Article 7.10, the Company may consider the person in whose name the shares are registered in the register of shareholders as the full owner of such shares. In the event that a holder of shares does not provide an address in writing to which all notices or announcements from the Company may be sent, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the register of shareholders and such holder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until a different address shall be provided to the Company by such holder in writing. The holder may, at any time, change his address as entered in the register of shareholders by means of written notification to the Company.

7.10 The shares may be held by a holder (the "**Holder**") through a securities settlement system (the "**Settlement Organisation**") or a professional depository or any sub-depository (any depository and any sub-depository being referred to hereinafter as a "**Depository**"). The Holder of shares held in such fungible securities accounts has the same rights and obligations as if such Holder held the shares directly. The shares held through a securities settlement system or a Depository shall be recorded in an account opened in the name of the Holder and may be transferred from one account to another in accordance with customary procedures for the transfer of securities in book-entry form. However, the Company will make dividend payments, if any, and any other payments in cash, shares or other securities, if any, only to the securities settlement system or Depository recorded in the register of shareholders or in accordance with the instructions of such securities

settlement system or Depository. Such payment will grant full discharge of the Company's obligations in this respect.

7.11 Where shares are recorded in the register of shareholders in the name of or on behalf of a securities settlement system or the operator of such system and recorded as book-entry interests in the accounts of a Depository, the Company – subject to having received from the Depository a certificate in proper form – will permit the Depository of such book-entry interests to exercise the rights attaching to the shares corresponding to the book-entry interests of the relevant Holder, including receiving notices of general meetings, admission to and voting at general meetings, and shall consider the Depository to be the holder of the shares corresponding to the book-entry interests for purposes of this Article 7 of the present articles of association. The board of directors may determine the formal requirements with which such certificates must comply and the exercise of the rights in respect of such shares may in addition be subject to the internal rules and procedures of the securities settlement system.

C. GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Article 8 Powers of the general meeting of shareholders

8.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders. Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these articles of association.

8.2 If the Company has only one shareholder, any reference made herein to the "general meeting of shareholders" shall be construed as a reference to the "sole shareholder", depending on the context and as applicable and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

Article 9 Convening of general meetings of shareholders

9.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors or, as the case may be, by the statutory auditor(s).

9.2 It must be convened by the board of directors or the statutory auditor(s) upon the written request of one or several shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital. In such case, the

general meeting of shareholders shall be held within a period of one (1) month from the receipt of such request.

9.3 The convening notice for every general meeting of shareholders shall contain the agenda of the meeting, (a) the place, date and time of the meeting, (b) the description of the procedures that shareholders must comply with in order to be able to participate and cast their votes in the general meeting, (c) statement of the record date and the manner in which shareholders have to register and a statement that only those who are shareholders on that date shall have the right to participate and vote in the general meeting, (d) indication of the postal and electronic addresses where and how the full unbridged text of the documents to be submitted to the general meeting and the draft resolutions may be obtained and (e) indication of the address of the internet site on which this information is available. Such notice shall take the form of announcements published (i) at least twenty (20) days before the meeting, in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* and in a Luxembourg newspaper and (ii) in a manner ensuring fast access to it on a non-discriminatory basis in such media as may reasonably be relied upon for the effective dissemination of information throughout the European Economic Area. A notice period of at least ten (10) days applies, in case of a second or subsequent convocation of a general meeting convened for lack of quorum required for the meeting convened by the first convocation, provided that this Article 9.3 has been complied with for the first convocation and no new item has been put on the agenda. In case the shares are listed on any stock exchange, the notices shall in addition be published in such other manner as may be required by laws, rules or regulations applicable to such stock exchange from time to time.

9.4 If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirements, the meeting may be held without prior notice or publication.

Article 10 Conduct of general meetings of shareholders

10.1 The annual general meeting of shareholders shall be held within six (6) months of the end of the financial year in the Grand Duchy of Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting. Other meetings of shareholders may be held at such place

and time as may be specified in the respective convening notices. Holders of bonds are not entitled to attend meetings of shareholders.

10.2 A board of the meeting (*bureau*) shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer who need neither be shareholders nor members of the board of directors. The board of the meeting shall ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

10.3 An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.

10.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. One person may represent several or even all shareholders.

10.5 Shareholders taking part in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing for their identification, allowing all persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing for an effective participation of all such persons in the meeting, are deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

10.6 Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box.

10.7 Voting forms which, for a proposed resolution, do not show only (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall

only take into account voting forms received prior to the general meeting to which they relate.

10.8 The board of directors may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

Article 11 Admission

11.1 If shares of the Company are listed on a Regulated Market of a stock exchange, any Shareholder who holds one or more Share(s) of the Company at 24:00 o'clock (midnight Luxembourg time) on the date falling three (3) days prior to (and excluding) the date of the general meeting or such date as provided by the board of directors (the "**Record Date**") shall be admitted to the relevant general meeting of shareholders. Any Shareholder who wishes to attend the general meeting must inform the Company thereof at the latest on the Record Date, in a manner to be determined by the board of directors in the convening notice. In case of Shares held through a Settlement Organisation or with a Depositary, a holder of Shares wishing to attend a general meeting of shareholders should receive from such Settlement Organisation or Depositary a certificate certifying the number of shares recorded in the relevant account on the Record Date. The certificate should be submitted to the Company at its registered address no later than three (3) business days prior to the date of the general meeting. In the event that the Shareholder votes through proxies, the proxy has to be deposited at the registered office of the Company at the same time or with any agent of the Company, duly authorised to receive such proxies. The board of directors may set a shorter period for the submission of the certificate or the proxy.

With respect to Shares which are not listed on a stock exchange, any Shareholder who holds one or more of such non-listed Share(s) of the Company, who is registered in the share register of the Company relating to

such non-listed shares on the Record Date, shall be admitted to the relevant general meeting.

Article 12 Quorum, majority and vote

12.1 Each share entitles to one vote in general meetings of shareholders.

12.2 Except as otherwise required by the Law or these articles of association, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened shall not require any quorum and shall be adopted at a simple majority of the votes validly cast regardless of the portion of capital represented. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Article 13 Amendments of the articles of association

13.1 Except as otherwise provided herein or by the Law, these articles of association may be amended by a majority of at least two thirds of the votes validly cast at a general meeting at which a quorum of more than half of the Company's share capital is present or represented. If no quorum is reached in a meeting, a second meeting may be convened in accordance with the provisions of article 9.3 which may deliberate regardless of the quorum and at which resolutions are adopted at a majority of at least two thirds of the votes validly cast. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Article 14 Change of nationality

The shareholders may change the nationality of the Company by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Article 15 Adjournment of general meeting of shareholders

Subject to the provisions of the Law, the board of directors may, during the course of any general meeting adjourn such general meeting for four (4) weeks. The board of directors shall do so at the request of one or several shareholders representing at least ten per cent (10%) of the share capital of the Company. In the event of an adjournment, any resolution already adopted by the general meeting of shareholders shall be cancelled.

Article 16 Minutes of general meetings of shareholders

16.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder upon its request.

16.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified as a true copy of the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of directors, if any, or by any two (2) of its members.

D. MANAGEMENT

Article 17 Composition and powers of the board of directors

17.1 The Company shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) members. Where the Company has been incorporated by a single shareholder or where it appears at a shareholders' meeting that all the shares issued by the Company are held by a sole shareholder, the Company may be managed by a sole director until the next general meeting of shareholders following the increase of the number of shareholders. In such case, to the extent applicable and where the term "sole director" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "board of directors" used in these articles of association is to be construed as a reference to the "sole director".

17.2 The board of directors is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any action necessary or useful to fulfill the Company's corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the Law or by these articles of association to the general meeting of shareholders.

17.3 The board of directors shall determine its own rules of procedure and may create one or several committees. The composition and the powers of such committee(s), the terms of the appointment, removal, remuneration and duration of the mandate of its/their members, as well as its/their rules of procedure are determined by the board of directors. The board of directors shall be in charge of the supervision of the activities of the committee(s). For the avoidance of doubt, such committees shall not constitute management committee in the sense of Article 441-11 of the Law.

Article 18 Daily management

The daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such daily management may, be delegated to one or more directors, officers or other agents, acting individually or jointly. Their

appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

Article 19 Appointment, removal and term of office of directors

19.1 The directors shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office. The general meeting of shareholders may decide to appoint directors of different classes, namely class A directors (the "**Class A Directors**") and class B directors (the "**Class B Directors**"). Any reference made hereinafter to the "directors" shall be construed as a reference to the Class A Directors and/or the Class B Directors, depending on the context and as applicable.

19.2 The term of office of a director may not exceed six (6) years. Directors may be re-appointed for successive terms.

19.3 Each director is appointed by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

19.4 Any director may be removed from office at any time with or without cause by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

19.5 If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a physical person as permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one (1) director of the Company and may not be himself a director of the Company at the same time.

Article 20 Vacancy in the office of a director

20.1 In the event of a vacancy in the office of a director because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced director by the remaining directors until the next meeting of shareholders which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.

20.2 In case the vacancy occurs in the office of the Company's sole director, such vacancy must be filled without undue delay by the general meeting of shareholders.

Article 21 Convening meetings of the board of directors

21.1 The board of directors shall meet upon call by the chairman, if any, or by any director. Meetings of the board of directors shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.

21.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four (24) hours at least in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be mentioned in the notice. Such notice may be omitted in case of consent of each director in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. No prior notice shall be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors which has been communicated to all directors.

21.3 No prior notice shall be required in case all the members of the board of directors are present or represented at a board meeting and waive any convening requirement or in the case of resolutions in writing approved and signed by all members of the board of directors.

Article 22 Conduct of meetings of the board of directors

22.1 The board of directors may elect a chairman from among its members. It may also choose a secretary who does not need to be a director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors.

22.2 The chairman, if any, shall chair all meetings of the board of directors, but in his absence, the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority of directors present or represented at any such meeting.

22.3 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing another director as his proxy in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A director may represent one or more, but not all of the other directors.

22.4 Meetings of the board of directors may also be held by conference call or video conference or by any other means of communication

allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis, allowing for an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting.

22.5 The board of directors may deliberate or act validly only if at least half of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors. In the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of directors, the board of directors may deliberate or act validly only if at least half of the directors are present or represented with at least one (1) Class A Director and one (1) Class B Director. If this quorum is not reached at a first meeting, the directors may be convened to a second meeting by electronic mail or any other similar means of communication with the same agenda and the board of directors may then deliberate or act validly if at least half of the directors are present or represented at such meeting, irrespective of their category.

22.6 Decisions shall be adopted by a majority vote of the directors present or represented at such meeting, irrespective of their category. In the case of a tie, the chairman, if any shall not have a casting vote.

22.7 The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each director may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Article 23 Conflict of interests

23.1 Save as otherwise provided by the Law, any director who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of directors, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director may not take part in the discussions relating to such transaction nor vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

23.2 Where the Company comprises a single director, transactions made between the Company and the director having an interest conflicting with that of the Company are only mentioned in the resolution of the sole director.

23.3 Where, by reason of a conflicting interests, the number of directors required in order to validly deliberate is not met, the board of directors may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.

23.4 The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of directors or the sole director relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.

23.5 The daily manager(s) of the Company, if any, are subject to articles 23.1 to 23.4 of these articles of association provided that if only one (1) daily manager has been appointed and is in a situation of conflicting interests, the relevant decision shall be adopted by the board of directors.

Article 24 Minutes of the meeting of the board of directors – Minutes of the decisions of the sole director

24.1 The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman, if any, or, in his absence, by the chairman pro tempore, or by any two (2) directors.

24.2 Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, if any, or by any two (2) directors.

24.3 Decisions of the sole director shall be recorded in minutes which shall be signed by the sole director. Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the sole director.

Article 25 Dealing with third parties

25.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances (i) by the signature of the sole director, or, if the Company has several directors, by the joint signature of any two (2) directors, or by the joint signature of one (1) Class A Director and one (1) Class B Director if applicable or (ii) by the joint signature or the sole signature of any person(s) to whom such signatory power may have been delegated by the board of directors within the limits of such delegation.

25.2 Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation.

E. AUDIT AND SUPERVISION

Article 26 Auditor(s)

26.1 The transactions of the Company shall be supervised by one or several independent auditors (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) in accordance with applicable law.

26.2 The independent auditor(s) shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their number, fix their remuneration, and their term of office, which may not exceed six (6) years. A former or current independent auditor may be reappointed by the general meeting of shareholders.

26.3 An independent auditor may only be removed by the general meeting of shareholders for cause or with his approval.

F. FINANCIAL YEAR – ANNUAL ACCOUNTS – ALLOCATION OF PROFITS – INTERIM DIVIDENDS

Article 27 Financial year

The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on thirty-first of December of the same year.

Article 28 Annual accounts and allocation of profits

28.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of directors draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

28.2 Of the annual net profits of the Company, five per cent (5%) at least shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company.

28.3 Sums contributed to a reserve of the Company may also be allocated to the legal reserve.

28.4 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

28.5 Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.

28.6 Distributions shall be made to the shareholders in proportion to the number of shares they hold in the Company.

Article 29 Interim dividends - Share premium and assimilated premiums

29.1 The board of directors may proceed with the payment of interim dividends subject to the provisions of the Law.

29.2 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.

G. LIQUIDATION

Article 30 Liquidation

30.1 In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders deciding on such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

30.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the number of shares of the Company held by them.

H. FINAL CLAUSE - GOVERNING LAW

Article 31 Governing law

All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.

Suit la traduction française de ce qui précède.

A. DENOMINATION - OBJET SOCIAL - DURÉE - SIÈGE SOCIAL

Article 1 Dénomination - Forme

Il existe une société anonyme sous la dénomination « **Kalera S.A.** » (ci-après la « **Société** ») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les

sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), ainsi que par les présents statuts.

Article 2 Objet social

2.1 La Société a pour objet social la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères et de toute autre forme de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de tout type, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille de participations.

2.2 La Société peut également accorder des prêts, ainsi que des garanties, des sûretés, au profit de tiers afin de garantir l'exécution de ses obligations ou d'obligations d'autres sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, ou assister ces sociétés de toute autre manière.

2.3 La Société peut lever des fonds en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.

2.4 La Société a également la possibilité d'agir en tant qu'associée ou actionnaire à responsabilité illimitée ou limitée pour les dettes et les obligations de toute entité luxembourgeoise ou étrangère.

2.5 La Société a, en outre, pour objet l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger, y compris la détention de participations directes ou indirectes dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères dont l'objet principal est l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

2.6 L'objet de la Société est également (i) l'acquisition par achat, enregistrement ou de toute autre manière ainsi que le transfert par la vente, l'échange ou autre de droits de propriété intellectuelle et industrielle, (ii) l'octroi de licence sur de tels droits de propriété intellectuelle et industrielle, et (iii) la détention et la gestion de droits de propriété intellectuelle et industrielle.

2.7 La Société peut exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de son objet social

Article 3 Durée

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

3.2 Elle peut être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

Article 4 Siège social

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2 Le conseil d'administration peut transférer le siège social de la Société au sein de la même commune ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg et modifier, si nécessaire, ces statuts afin de refléter le changement de siège social.

4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil d'administration.

4.4 Dans l'hypothèse où le conseil d'administration estimerait que des événements exceptionnels d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles ; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

B. CAPITAL SOCIAL – ACTIONS

Article 5 Capital social

5.1 Le capital social de la Société est fixé à [***] euros (EUR [***]), représenté par [***] ([***) actions ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune.

5.2 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts ou dans les conditions prévues par l'article 6.

5.3 Toutes nouvelles actions à libérer en numéraire doivent être offertes par préférence aux actionnaires existants. Dans le cas d'une pluralité d'actionnaires, les actions doivent être offertes aux actionnaires en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social de la Société. Le conseil d'administration doit déterminer la période au cours de laquelle ce droit préférentiel de souscription pourra être exercé, qui ne peut être inférieure à quatorze (14) jours à compter de l'envoi à chaque actionnaire d'une lettre recommandée ou tout autre moyen de communication accepté individuellement par les destinataires et assurant l'accès à l'information envoyée par les actionnaires annonçant l'ouverture de la période de souscription. L'assemblée générale des actionnaires peut restreindre ou annuler le droit préférentiel de souscription de (des) (l')actionnaire(s) existant(s) aux conditions de quorum et de majorité requises pour une modification des présents statuts. Le conseil d'administration peut restreindre ou annuler le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants conformément aux dispositions de l'Article 6 des présentes.

5.4 Si à l'expiration de la période de souscription, tous les droits préférentiels de souscriptions offerts aux actionnaires existants n'ont pas été souscrits par ces derniers, des tiers pourront participer à l'augmentation de capital, sauf si le conseil d'administration décide que les droits préférentiels de souscription seront offerts aux actionnaires existants qui ont déjà exercé leurs droits durant la période de souscription, proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social ; les conditions de souscription sont déterminées par le conseil d'administration. Le conseil d'administration pourra également décider dans ce cas que le capital social pourra être augmenté uniquement par le montant de souscriptions reçues par les actionnaires existants de la Société.

5.5 La Société peut racheter ses propres actions aux conditions prévues par la Loi.

Article 6 Capital autorisé et actions gratuites

6.1 Le capital autorisé, excluant le capital social, est fixé à un montant de neuf cent mille euros (EUR 900.000), représenté par quatre-vingt-dix millions (90.000.000) actions ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune. Pendant une période de cinq (5) ans à compter de la date de constitution ou toutes décisions ultérieures de créer, renouveler

ou augmenter le capital autorisé conformément à cet article, le conseil d'administration est autorisé à émettre des actions, à attribuer des bons de souscription d'actions et à émettre tout autre type d'instrument donnant accès à des actions dans les limites du capital autorisé au profit des personnes et aux conditions qu'il estimera opportunes lui permettant notamment de procéder à cette émission sans qu'un droit préférentiel de souscription aux actions émises ne soit réservé aux actionnaires existants et étant précisé que l'émission de tels instruments réduira le capital autorisé disponible en conséquence.

6.2 Le capital autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

6.3 Le conseil d'administration est autorisé à attribuer les actions existantes de la Société sans contrepartie ou d'émettre de nouvelles actions (les « **Actions Gratuites** ») libérées depuis les réserves disponibles (i) aux employés de la Société ou à certaines catégories de ces employés, (ii) aux employés de sociétés ou de groupements d'intérêts économiques dans lesquels la Société détient directement ou indirectement au moins dix pour cent (10%) du capital social ou des droits de vote, (iii) aux employés de sociétés ou de groupements d'intérêts économiques qui détiennent directement ou indirectement au moins dix pour cent (10%) du capital social ou des droits de vote de la Société, (iv) aux employés de sociétés ou de groupements d'intérêts économiques dans lesquels au moins cinquante pour cent (50 %) du capital social ou des droits de vote sont détenus directement ou indirectement, par une société, qui détient elle-même, directement ou indirectement, au moins cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société et/ou (v) aux membres des organes sociaux de la Société ou des sociétés ou groupements d'intérêts économiques mentionnés sous les points (ii) à (iv) ci-dessus (les « **Bénéficiaires d'Actions Gratuites** »). Le conseil d'administration fixe les conditions de distribution des Actions Gratuites aux Bénéficiaires d'Actions Gratuites, incluant la date d'attribution et toute période minimale durant laquelle ces Actions Gratuites ne pourront pas être transférées par leurs propriétaires. Le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants est annulé automatiquement dans le cas d'émission d'Actions Gratuites.

6.4 Les autorisations ci-dessus pourront être renouvelées par une décision de l'assemblée générale des actionnaires adoptée aux conditions

requis pour une modification des présents statuts et conformément aux dispositions de la Loi, à chaque fois pour une période ne pouvant excéder une durée de cinq (5) ans.

Article 7 Actions – Transfert des actions

7.1 La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires.

7.2 Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la liquidation, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire d'un des actionnaires n'entraînera pas la dissolution de la Société.

7.3 Les actions de la Société sont uniquement nominatives. Les détenteurs d'actions, d'obligations ou de titres de créance émis par la Société sous forme nominative ne peuvent en demander la conversion en actions, obligations ou titres de créance au porteur ou sous forme dématérialisée.

7.4 Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société, où il est mis à disposition de chaque actionnaire pour consultation. Ce registre contient toutes les informations requises par la Loi. La propriété des actions s'établit par une inscription sur ledit registre ou, dans le cas où des registres distincts ont été désignés conformément à l'article 7.5, dans ce(s) registre(s) distinct(s). Sans préjudice des conditions de transfert par inscription en compte prévues à l'article 7.10 des présents statuts, un transfert d'actions est effectué au moyen d'une déclaration de transfert inscrite dans le registre concerné, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leurs représentants dûment autorisés ou par la Société lors de la notification du transfert ou de l'acceptation du transfert par la Société. La Société peut accepter et inscrire dans le registre correspondant un transfert sur la base de la correspondance ou d'autres documents constatant l'accord entre le cédant et le cessionnaire.

7.5 La Société peut désigner des agents de registre dans différentes juridictions qui peuvent chacun tenir un registre distinct pour les actions qui y sont inscrites. Les actionnaires peuvent choisir d'être inscrits dans l'un de ces registres et de transférer leurs actions dans un autre registre ainsi tenu. Le conseil d'administration peut toutefois imposer des restrictions de transfert pour les actions conformément aux restrictions de négociation applicables. Un transfert vers le registre tenu au siège social de la Société peut toujours être demandé.

7.6 La Société ne reconnaît qu'un (1) seul titulaire par action. Les copropriétaires indivis nommeront un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits relatifs à cette action, à l'exception du droit à l'information, jusqu'à ce qu'un tel représentant ait été désigné.

7.7 Les actions sont librement cessibles dans les conditions prévues par la Loi.

7.8 Toute cession d'actions nominatives est opposable à la Société et aux tiers soit (i) sur déclaration de cession inscrite dans le registre des actionnaires, signée et datée par le cédant et le cessionnaire ou leurs représentants, ou (ii) sur notification de la cession à la Société ou après l'acceptation de la cession par la Société.

7.9 Sous réserve des dispositions de l'article 7.10, la Société peut considérer la personne au nom de laquelle les actions sont inscrites dans le registre des actionnaires comme le plein propriétaire de ces actions. Dans le cas où un détenteur d'actions ne fournit pas d'adresse écrite à laquelle tous les avis ou annonces de la Société peuvent être envoyés, la Société peut autoriser l'inscription d'un avis à cet effet dans le registre des actionnaires et l'adresse de ce détenteur sera réputée être au siège social de la Société ou à toute autre adresse pouvant être inscrite par la Société de temps à autre, jusqu'à ce qu'une adresse différente soit fournie à la Société par ce détenteur par écrit. Le détenteur peut, à tout moment, modifier son adresse telle qu'inscrite dans le registre des actionnaires par le biais d'une notification écrite à la Société.

7.10 Les actions peuvent être détenues par un porteur (le "**Porteur**") par l'intermédiaire d'un système de règlement de titres (l'"**Organisme de Règlement**") ou d'un dépositaire professionnel ou de tout sous-dépositaire (tout dépositaire et tout sous-dépositaire étant ci-après dénommés "**Dépositaire**"). Le détenteur d'actions détenues dans de tels comptes de titres fongibles a les mêmes droits et obligations que s'il détenait les actions directement. Les actions détenues par l'intermédiaire d'un système de paiement et de règlement de titres ou d'un Dépositaire sont inscrites sur un compte ouvert au nom du Porteur et peuvent être transférées d'un compte à un autre conformément aux procédures habituelles de transfert de titres sous forme d'inscription en compte. Toutefois, la Société effectuera les paiements de dividendes, le cas échéant, et tout autre paiement en espèces, en actions ou

en autres titres, le cas échéant, uniquement au système de paiement et de règlement des titres ou au Dépositaire inscrit au registre des actionnaires ou conformément aux instructions de ce système de règlement des titres ou de ce Dépositaire. Ce paiement libérera la Société de ses obligations à cet égard.

7.11 Lorsque des actions sont inscrites dans le registre des actionnaires au nom ou pour le compte d'un système de paiement et de règlement de titres ou de l'opérateur de ce système et inscrites en tant qu'inscriptions en compte dans les comptes d'un Dépositaire, la Société - sous réserve d'avoir reçu du Dépositaire un certificat en bonne et due forme - permettra au Dépositaire de ces inscriptions en compte d'exercer les droits attachés aux actions correspondant aux inscriptions en compte du Porteur concerné, y compris la réception des convocations aux assemblées générales, l'admission et le vote aux assemblées générales, et considérera le Dépositaire comme le détenteur des actions correspondant aux droits d'inscription en compte aux fins du présent Article 7 des présents statuts. Le conseil d'administration peut déterminer les exigences formelles auxquelles ces certificats doivent se conformer et l'exercice des droits relatifs à ces actions peut en outre être soumis aux règles et procédures internes du système de règlement des titres.

C. ASSEMBLEES GENERALES D'ACTIONNAIRES

Article 8 Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires

8.1 Les actionnaires exercent leurs droits collectifs en assemblée générale d'actionnaires. Toute assemblée générale d'actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société. L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi et par les présents statuts.

8.2 Si la Société a un actionnaire unique, toute référence faite à « l'assemblée générale des actionnaires » devra être entendue comme une référence à « l'actionnaire unique », selon le contexte et le cas échéant, les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires devront être exercés par l'actionnaire unique.

Article 9 Convocation des assemblées générales d'actionnaires

9.1 L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut, à tout moment, être convoquée par le conseil d'administration ou, le cas échéant, par le(s) commissaire(s).

9.2 L'assemblée générale des actionnaires doit obligatoirement être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s) sur demande écrite d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. En pareil cas, l'assemblée générale des actionnaires devra être tenue dans un délai d'un (1) mois à compter de la réception de cette demande.

9.3 La convocation à chaque assemblée générale des actionnaires contient l'ordre du jour de l'assemblée, (a) le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, (b) la description des procédures que les actionnaires doivent respecter pour pouvoir participer et voter à l'assemblée générale, (c) l'indication de la date d'enregistrement et de la manière dont les actionnaires doivent s'enregistrer, ainsi qu'une déclaration selon laquelle seuls ceux qui sont actionnaires à cette date auront le droit de participer et de voter à l'assemblée générale, (d) l'indication des adresses postales et électroniques où et comment le texte intégral des documents à soumettre à l'assemblée générale et les projets de résolution peuvent être obtenus et (e) l'indication de l'adresse du site Internet sur lequel ces informations sont disponibles. Cet avis prend la forme d'annonces publiées (i) au moins vingt (20) jours avant l'assemblée, dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations et dans un journal luxembourgeois et (ii) de manière à en assurer l'accès rapide sur une base non discriminatoire dans les médias sur lesquels on peut raisonnablement compter pour une diffusion efficace de l'information dans l'ensemble de l'Espace Economique Européen. Un délai de préavis d'au moins dix (10) jours s'applique, en cas de deuxième convocation ou de convocation ultérieure d'une assemblée générale convoquée pour défaut de quorum requis pour l'assemblée convoquée par la première convocation, à condition que le présent article 9.3 ait été respecté pour la première convocation et qu'aucun nouveau point n'ait été mis à l'ordre du jour. Si les actions sont cotées sur un marché boursier, les avis seront en outre publiés de toute autre manière requise par les lois, règles ou règlements applicables à ce marché boursier de temps à autre..

9.4 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et ont renoncé à toute formalité de convocation, l'assemblée générale des actionnaires peut être tenue sans convocation préalable, ni publication.

Article 10 Conduite des assemblées générales d'actionnaires

10.1 L'assemblée générale annuelle des actionnaires devra être tenue dans les six (6) mois suivant la fin de l'exercice social au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg tel que précisé dans la convocation. Les autres assemblées générales d'actionnaires pourront être tenues aux lieux et heures

indiqués dans les convocations respectives. Les détenteurs d'obligations n'ont pas le droit d'assister aux assemblées générales d'actionnaires.

10.2 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à chaque assemblée générale d'actionnaires, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, sans qu'il ne soit nécessaire que ces membres du bureau de l'assemblée soient actionnaires ou membres du conseil d'administration. Le bureau doit s'assurer que l'assemblée est tenue en conformité avec les règles applicables et, en particulier, en conformité avec les règles relatives à la convocation, aux conditions de majorité, au partage des voix et à la représentation des actionnaires.

10.3 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale d'actionnaires.

10.4 Un actionnaire peut participer à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire par écrit ou par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires.

10.5 Les actionnaires participant à une assemblée par conférence téléphonique, par visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant de les identifier, permettant à toute personne participant à cette assemblée de s'entendre mutuellement de manière continue, et permettant une participation effective de ces personnes à l'assemblée, sont réputés être présents pour le calcul du quorum et des voix, à la condition que ces moyens de communication soient mis à disposition au lieu de tenue de l'assemblée.

10.6 Chaque actionnaire peut voter à une assemblée générale des actionnaires par correspondance au moyen d'un formulaire de vote, envoyé par lettre, courrier électronique, par télécopie ou par tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse mentionnée dans l'avis de convocation. Les actionnaires peuvent uniquement utiliser les formulaires de vote par correspondance distribués par la Société et qui contiennent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises à l'assemblée, ainsi que pour chaque proposition, trois cases autorisant l'actionnaire à voter en faveur, contre, ou à s'abstenir de voter en cochant la case appropriée.

10.7 Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne font pas apparaître (i) un vote en faveur, (ii) un vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention sont nuls en ce qui concerne cette résolution. La Société doit seulement prendre en compte les formulaires de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires à laquelle ils se rapportent.

10.8 Le conseil d'administration peut déterminer des conditions supplémentaires à remplir par les actionnaires afin de pouvoir participer aux assemblées générales des actionnaires.

Article 11 Admission

11.1 Si les actions de la Société sont cotées sur un Marché réglementé d'un marché boursier, tout actionnaire qui détient une ou plusieurs action(s) de la Société à 24h00 (minuit, heure du Luxembourg) à la date tombant trois (3) jours avant (et excluant) la date de l'assemblée générale ou à une date fixée par le conseil d'administration (la "**Date d'Enregistrement**") sera admis à l'assemblée générale des actionnaires concernée. Tout actionnaire qui souhaite assister à l'assemblée générale doit en informer la Société au plus tard à la Date d'Enregistrement, de la manière déterminée par le conseil d'administration dans la convocation. Dans le cas d'actions détenues par l'intermédiaire d'un Organisme de Règlement ou auprès d'un dépositaire, un détenteur d'actions souhaitant assister à une assemblée générale des actionnaires doit recevoir de cet Organisme de Règlement ou de ce dépositaire un certificat attestant du nombre d'actions enregistrées sur le compte concerné à la date d'enregistrement. Le certificat doit être soumis à la Société à son adresse enregistrée au plus tard trois (3) jours ouvrables avant la date de l'assemblée générale. Dans le cas où l'actionnaire vote par procuration, la procuration doit être déposée au siège social de la Société en même temps ou auprès de tout agent de la Société, dûment autorisé à recevoir de telles procurations. Le conseil d'administration peut fixer une période plus courte pour la soumission du certificat ou de la procuration.

En ce qui concerne les actions qui ne sont pas cotées en bourse, tout actionnaire qui détient une ou plusieurs de ces actions non cotées de la Société, qui est inscrit dans le registre des actionnaires de la Société relatif à ces actions non cotées à la date d'enregistrement, sera admis à l'assemblée générale concernée.

Article 12 Quorum, majorité et vote

12.1 Chaque action donne droit à une voix en assemblée générale d'actionnaires.

12.2 Sauf dispositions contraires de la Loi ou des statuts, les décisions prises en assemblées générales d'actionnaires dûment convoquées ne requièrent aucune condition de quorum et sont adoptées à la majorité simple des votes valablement exprimés quelle que soit la portion du capital social représentée. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

Article 13 Modification des statuts

13.1 Sauf disposition contraire des présents statuts ou de la Loi, les présents statuts peuvent être modifiés à la majorité des deux-tiers des voix des actionnaires valablement exprimées lors d'une assemblée générale des actionnaires à laquelle plus de la moitié du capital social de la Société est présente ou représentée. Si le quorum n'est pas atteint à une assemblée, une seconde assemblée pourra être convoquée dans les conditions prévues à l'article 9.3 qui pourra alors délibérer quel que soit le quorum et au cours de laquelle les décisions seront adoptées à la majorité des deux-tiers des voix valablement exprimées. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

Article 14 Changement de nationalité

Les actionnaires peuvent changer la nationalité de la Société par une décision de l'assemblée générale des actionnaires adoptée dans les conditions requises pour une modification des présents statuts.

Article 15 Prorogation des assemblées générales des actionnaires

Dans les conditions prévues par la Loi, le conseil d'administration peut, proroger séance tenante une assemblée générale à quatre (4) semaines. Le conseil d'administration peut prendre une telle décision à la demande d'un ou de plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. Dans l'hypothèse d'une prorogation, toute décision déjà adoptée par l'assemblée générale des actionnaires sera annulée.

Article 16 Procès-verbal des assemblées générales d'actionnaires

16.1 Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires doit dresser un procès-verbal de l'assemblée qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout autre actionnaire à sa demande.

16.2 Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux originaux, à produire dans le cadre de procédures judiciaires ou à remettre à tout tiers devra être certifié conforme à l'original par le notaire dépositaire de l'acte original dans l'hypothèse où l'assemblée aurait été retranscrite dans un acte authentique, ou devra être signé par le président du conseil d'administration, si un président a été nommé, ou par deux (2) membres du conseil d'administration.

D. ADMINISTRATION

Article 17 Composition et pouvoirs du conseil d'administration

17.1 La Société est gérée par un conseil d'administration composé d'au moins trois (3) membres. Lorsque la Société a été constituée par un actionnaire unique ou lorsqu'il apparaît, lors d'une assemblée générale d'actionnaires, que toutes les actions émises par une Société sont détenues par un actionnaire unique, la Société peut être gérée par un administrateur unique jusqu'à la prochaine assemblée générale d'actionnaires consécutive à l'augmentation du nombre d'actionnaires. Dans cette hypothèse, le cas échéant et lorsque l'expression « administrateur unique » n'est pas mentionnée expressément dans les présents statuts, une référence au « conseil d'administration » utilisée dans les présents statuts devra être entendue comme une référence à l'« administrateur unique ».

17.2 Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre toute mesure nécessaire ou utile pour l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires.

17.3 Le conseil d'administration établira ses propres règles de procédure et pourra créer un ou plusieurs comités. La composition et les pouvoirs de ce(s) comité(s), les conditions de la nomination, de la révocation, de la rémunération et de la durée de mandat de ses membres, ainsi que

ses/leurs règles de procédures seront déterminés par le conseil d'administration. Le conseil d'administration sera en charge de superviser les activités de ce (ces) comité(s). Afin d'éviter tout doute, de tels comités ne peuvent être considérés comme un comité de direction au sens de l'article 441-11 de la Loi.

Article 18 Gestion journalière

La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en rapport avec une telle gestion journalière peut être déléguée à un ou plusieurs administrateurs, dirigeants ou autres agents, agissant individuellement ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs pouvoirs seront déterminés par une décision du conseil d'administration.

Article 19 Nomination, révocation et durée des mandats des administrateurs

19.1 Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui détermine leur rémunération et la durée de leur mandat. L'assemblée générale des actionnaires peut décider de nommer des administrateurs de différentes catégories, désignés comme les administrateurs de catégorie A (les "**Administrateurs de Catégorie A**") et les administrateurs de catégorie B (les "**Administrateurs de Catégorie B**"). Toute référence faite ci-après aux "administrateurs" doit être interprétée comme une référence aux Administrateurs de Catégorie A et/ou aux Administrateurs de Catégorie B, en fonction du contexte et le cas échéant.

19.2 La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6) ans. Les administrateurs peuvent faire l'objet de réélections successives.

19.3 Chaque administrateur est nommé à la majorité simple des voix valablement exprimées à une assemblée générale des actionnaires.

19.4 Tout administrateur pourra être révoqué de ses fonctions à tout moment avec ou sans motif par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple des voix valablement exprimées.

19.5 Si une personne morale est nommée en tant qu'administrateur de la Société, cette personne morale doit désigner une personne physique en qualité de représentant permanent qui doit assurer cette fonction au nom et pour le compte de la personne morale. La personne morale peut révoquer son représentant permanent uniquement si elle nomme simultanément son successeur. Une personne physique peut uniquement être le représentant

permanent d'un seul (1) administrateur de la Société et ne peut être lui-même simultanément administrateur de la Société.

Article 20 Vacance d'un poste d'administrateur

20.1 Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur deviendrait vacant suite au décès, à l'incapacité juridique, à la faillite, à la démission ou autre, cette vacance pourra être comblée à titre temporaire et pour une durée ne pouvant excéder le mandat initial de l'administrateur qui fait l'objet d'un remplacement par les administrateurs restants jusqu'à ce que la prochaine assemblée générale d'actionnaires, appelée à statuer sur la nomination permanente d'un nouvel administrateur en conformité avec les dispositions légales applicables.

20.2 Dans l'hypothèse où la vacance surviendrait alors que la Société est gérée que par un administrateur unique, cette vacance devra être comblée sans délai par l'assemblée générale des actionnaires.

Article 21 Convocation aux conseils d'administration

21.1 Le conseil d'administration se réunit à la demande du président, si un président a été nommé, ou de n'importe quel administrateur. Les réunions du conseil d'administration doivent être tenues au siège social de la Société sauf indication contraire dans la convocation.

21.2 Une convocation écrite à toute réunion du conseil d'administration doit être adressée aux administrateurs au minimum vingt-quatre (24) heures à l'avance par rapport à l'heure fixée dans la convocation, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les motifs d'une telle urgence seront mentionnés dans la convocation. Une telle convocation peut être omise en cas d'accord écrit de chaque administrateur, par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une copie d'un tel document signé constituera une preuve suffisante d'un tel accord. Aucune convocation préalable ne sera exigée pour un conseil d'administration dont le lieu et l'heure auront été déterminés par une décision adoptée lors d'un précédent conseil d'administration, communiquée à tous les membres du conseil d'administration.

21.3 Aucune convocation préalable ne sera requise dans l'hypothèse où tous les membres du conseil d'administration seront présents ou représentés à un conseil d'administration et renonceraient aux formalités

de convocation ou dans l'hypothèse de décisions écrites et approuvées par tous les membres du conseil d'administration.

Article 22 Conduite des réunions du conseil d'administration

22.1 Le conseil d'administration peut élire un président parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui peut ne pas être un administrateur et qui sera chargé de tenir les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.

22.2 Le président, si un président a été nommé, préside toutes les réunions du conseil d'administration, mais, en son absence, le conseil d'administration peut nommer provisoirement un autre administrateur en qualité de président temporaire par un vote à la majorité des administrateurs présents ou représentés à la réunion.

22.3 Tout administrateur peut se faire représenter à chaque réunion du conseil d'administration en désignant tout autre membre du conseil d'administration comme son mandataire par écrit, ou par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie du mandat en constituant une preuve suffisante. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs administrateurs, mais non la totalité des membres du conseil d'administration.

22.4 Les réunions du conseil d'administration peuvent également se tenir par conférence téléphonique, visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à toutes les personnes y participant de s'entendre mutuellement sans discontinuité, garantissant une participation effective à cette réunion. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne.

22.5 Le conseil d'administration ne peut délibérer ou statuer valablement que si au moins la moitié des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration. Dans le cas où une assemblée générale d'actionnaires a nommé différentes catégories d'administrateurs, le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si au moins la moitié des administrateurs est présente ou représentée avec au moins un (1) Administrateur de Catégorie A et un (1) Administrateur de Catégorie B. Si quorum n'est pas atteint à la première réunion, les administrateurs peuvent être convoqués une seconde fois par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication avec le même

ordre du jour et le conseil d'administration pourra alors délibérer ou statuer valablement si au moins la moitié des administrateurs est présente ou représentée, quelle que soit leur catégorie.

22.6 Les décisions sont adoptées à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés, quelle que soit leur catégorie. En cas de partage des voix, le président, si un président a été nommé, n'a pas de voix prépondérante.

22.7 Le conseil d'administration peut, à l'unanimité, prendre des décisions par résolution circulaire en exprimant son approbation par écrit, par télécopie, par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Chaque administrateur peut exprimer son consentement séparément, l'ensemble des consentements attestant de l'adoption des décisions. La date de ces décisions sera la date de la dernière signature.

Article 23 Conflit d'intérêts

23.1 Sauf dispositions contraires de la Loi, tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant du conseil d'administration est tenu d'en prévenir le conseil d'administration et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la séance. L'administrateur concerné ne peut prendre part ni aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Ce conflit d'intérêts doit également faire l'objet d'un rapport aux actionnaires, lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, et avant toute prise de décision de l'assemblée générale des actionnaires sur tout autre point à l'ordre du jour.

23.2 Lorsque la Société comprend un administrateur unique, les opérations conclues entre la Société et cet administrateur ayant un intérêt opposé à celui de la Société doivent être mentionnées dans la décision de l'administrateur unique.

23.3 Lorsqu'en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre d'administrateurs requis afin de délibérer valablement n'est pas atteint, le conseil d'administration peut décider de déferer la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale des actionnaires.

23.4 Les règles régissant le conflit d'intérêts ne s'appliquent pas lorsque la décision du conseil d'administration ou de l'administrateur unique se rapporte à des opérations courantes, conclues dans des conditions normales.

23.5 Les articles 23.1 à 23.4 de ces statuts, s'appliquent au(x) délégué(s) à la gestion journalière, à l'exception du cas où un (1) délégué à la gestion journalière unique a été désigné et que celui-ci a un intérêt opposé à celui de la Société, la décision visée doit être prise par le conseil d'administration.

Article 24 Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration – procès-verbaux des décisions de l'administrateur unique

24.1 Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président du conseil d'administration, si un président a été nommé, ou en son absence, par le président temporaire, ou par deux (2) administrateurs.

24.2 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou dans tout autre contexte seront signés par le président du conseil d'administration, si un président a été nommé, ou par deux (2) administrateurs.

24.3 Les décisions de l'administrateur unique sont retranscrites dans des procès-verbaux qui seront signés par l'administrateur unique. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou dans tout autre contexte seront signés par l'administrateur unique.

Article 25 Rapports avec les tiers

25.1 La Société est valablement engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances (i) par la signature de l'administrateur unique ou, si la Société a plusieurs administrateurs, par la signature conjointe de deux (2) administrateurs, ou par la signature conjointe d'un (1) Administrateur de Catégorie A et un (1) Administrateur de Catégorie B le cas échéant ou (ii) par la signature conjointe ou la signature unique de toutes les personnes auxquelles un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration dans les limites de cette délégation.

25.2 Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toutes les personnes auxquelles un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration, agissant individuellement ou conjointement dans les limites de cette délégation.

E. AUDIT ET SURVEILLANCE DE LA SOCIETE

Article 26 Commissaire(s) – Réviseur(s) d'entreprises agréé(s)

26.1 Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s) conformément aux lois applicables.

26.2 Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) est (sont) nommé(s) par l'assemblée générale des actionnaires qui détermine leur nombre, fixe leur rémunération et la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six (6) ans. Le mandat d'un ancien ou d'un actuel réviseur d'entreprises agréé peut être renouvelé par l'assemblée générale des actionnaires.

26.3 Le réviseur d'entreprises agréé ne pourra être révoqué par l'assemblée générale des actionnaires que pour juste motif ou avec son accord.

F. EXERCICE SOCIAL – COMPTES ANNUELS – AFFECTATION DES BENEFICES – ACOMPTES SUR DIVIDENDES

Article 27 Exercice social

L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

Article 28 Comptes annuels - Affectation des bénéfices

28.1 Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le conseil d'administration dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la loi.

28.2 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

28.3 Les sommes apportées à une réserve de la Société peuvent également être affectées à la réserve légale.

28.4 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

28.5 Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société conformément à la Loi et aux présents statuts.

28.6 Les distributions aux actionnaires seront effectuées en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans la Société.

Article 29 Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et primes assimilées

29.1 Le conseil d'administration peut procéder au paiement d'acomptes sur dividendes conformément aux dispositions de la Loi.

29.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou réserve distribuable peut être librement distribuée aux actionnaires conformément aux dispositions de la Loi et aux présents statuts.

G. LIQUIDATION

Article 30 Liquidation

30.1 En cas de dissolution de la Société, conformément à l'article 3.2 des présents statuts, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des actionnaires ayant décidé de cette dissolution et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf dispositions contraires, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.

30.2 Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du passif sera distribué entre les actionnaires au prorata de leur participation.

H. DISPOSITION FINALE - LOI APPLICABLE

Article 31 Loi applicable

Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts sera déterminé en conformité avec la Loi.