

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

NEXT BIOMETRICS GROUP ASA
ORG. NR. 982 904 420

Ekstraordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA ("**Selskapet**"), holdes i lokalene til:

SANDS Advokatfirma DA
Cort Adellers gate 33
0254 Oslo

19. juni 2020 kl. 10.00

VIKTIG BESKJED

Grunnet restriksjoner og råd fra norske myndigheter knyttet til COVID-19, oppfordres alle aksjeeiere til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte på generalforsamlingen ved enten å avgi elektronisk forhåndsstemme gjennom VPS Investortjenester i forkant av generalforsamlingen eller ved å benytte det vedlagte fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt til styrets leder Petter Fjellstad (eller den han bemyndiger) til å stemme for aksjene på generalforsamlingen. Se mer informasjon om påmelding og fullmakt, herunder frister for dette, i slutten av denne innkallingen og i de vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjemaene.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Petter Fjellstad, eller en annen person utpekt av styrets leder.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Terje Gulbrandsen til møteleder.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsordenen.

3 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

OF

NEXT BIOMETRICS GROUP ASA
REG. NO. 982 904 420

An extraordinary general meeting of NEXT Biometrics Group ASA (the "**Company**") will be held at the premises of:

SANDS Advokatfirma DA
Cort Adellers gate 33
0254 Oslo

19 June 2020 at 10:00 hours (CEST)

IMPORTANT NOTICE

Due to the restrictions and guidelines by Norwegian authorities in connection with COVID-19, all shareholders are encouraged to exercise their shareholder rights without physical attendance at the general meeting, either by advance electronic voting through VPS Investor Services or by using the enclosed proxy form to grant a proxy to the chairman of the board of directors Petter Fjellstad (or the person he appoints) to vote the shares at the general meeting. For more information about attendance and proxies, including deadlines, please see the information at the end of this notice and in the enclosed registration and proxy forms.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors Petter Fjellstad, or another person appointed by the chairman of the board of directors.

The board of directors proposes the following agenda:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

The board of directors proposes that the general meeting elects Terje Gulbrandsen to chair the meeting.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting approves the notice and the agenda.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Petter Fjeldstad til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4 STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

I etterkant av fastsettelsen av lederlønnserklæringen, som var inntatt i årsrapporten for 2019 og vedtatt på ordinær generalforsamling 12. mai 2020, har det nye styret foretatt enkelte justeringer. Dette i hovedsak for å kunne tilby et større antall opsjoner med en justert profil til nøkkelansatte, samt for å åpne for at også styremedlemmene skal motta opsjoner under Selskapets opsjonsprogram for ansatte dersom generalforsamlingen vedtar dette. Den justerte lederlønnserklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (punkt 4.1). Den delen av erklæringen som gjelder aksjeverdibasert godtgjørelse skal godkjennes av generalforsamlingen (punkt 4.2).

4.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

4.2 Godkjennelse av styrets forslag til retningslinjer for aksjeverdibasert godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende styrets forslag til retningslinjer for aksjeverdibasert lederlønnfastsettelse:

The board of directors proposes that the general meeting elects Petter Fjeldstad to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

4 THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT ON THE DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT

Pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors has prepared a statement regarding the determination of salary and other remuneration to the executive management.

The new board of directors has made adjustments to the statement on salaries and remuneration for the executive management, which was included in the annual report for 2019 and approved at the annual general meeting on 12 May 2020. These adjustments are made mainly to be able to offer additional options with an adjusted profile to key employees and also to be able to offer options to the members of the board of directors under the Company's share option programme for employees if resolved by the general meeting. The amended statement on the determination of salary and other remuneration to the executive management is available on the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

An advisory vote shall be held at the general meeting with regard to the board of directors' guidelines on the determination of salary and other remuneration to the executive management (item 4.1). The part of the statement that relates to equity based remuneration is subject to the general meeting's approval (item 4.2).

4.1 Advisory vote on the board of directors' guidelines on the determination of salary and other remuneration to the executive management

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding the board of director's guidelines for remuneration to the executive management:

"The general meeting endorses the board of directors' guidelines for the determination of salary and other remuneration to the executive management."

4.2 Approval of the board of directors' proposal for guidelines on equity based remuneration

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding the board of directors' guidelines for equity based remuneration:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer om aksjevedtbasert godtgjørelse til ledende ansatte."

"The general meeting approves the board of directors' proposal for guidelines regarding equity based remuneration to the executive management."

5 TILDELING AV OPSJONER TIL STYRETS MEDLEMMER

Valgkomiteen er av det syn at det vil være i Selskapets og aksjonærfellesskapets interesse om Selskapet tilbyr styremedlemmer deltakelse i Selskapets opsjonsprogram, fordi dette vil styrke Selskapets evne til å motivere styrets medlemmer i den fasen Selskapet er i. Slik deltakelse vil utgjøre et avvik fra den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse (sist endret 17. oktober 2018) punkt 11, som er begrunnet i den ekstraordinære situasjonen Selskapet befinner seg i, og derved betydningen av å motivere også styrets medlemmer til den videre utviklingen av Selskapet. Styremedlemmenes deltakelse i opsjonsprogrammet anses ikke for å påvirke deres uavhengighet. Valgkomiteen har derfor fremmet forslag om at styrets medlemmer skal tildeles opsjoner under Selskapets opsjonsprogram som godtgjørelse for deres styreverv i tillegg til den godtgjørelsen som ble fastsatt av den ordinære generalforsamlingen:

- Styrets leder: 1 000 000
- Styremedlemmer: 200 000 hver

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner at styrets medlemmer gis anledning til å delta i Selskapets opsjonsprogram for ansatte og at styrets medlemmer tildeles følgende opsjoner:

- *Styrets leder: 1 000 000 opsjoner*
- *Styremedlemmer: 200 000 opsjoner hver"*

Opsjonene skal reflektere følgende vilkår og betingelser:

- Hver opsjon gir rett til å tegne og bli tildelt én aksje i Selskapet, pålydende NOK 1,00.*
- Utøvelsesprisen for opsjonene skal være lik volumvektet gjennomsnitt av markedsprisen for Selskapets aksjer de fem siste handelsdager før tildelingstidspunktet.*
- 50 % av opsjonene opptjenes i tredje kvartal 2020. Resterende 50 % opptjenes i tredje kvartal 2021.*

5 OPTIONS TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Nomination Committee's considers it to be in the interest of the shareholders that the Company offers the board members to participate in the Company's option programme, as this would strengthen the Company's ability to motivate the board members in the phase that the Company is in. Such participation will constitute a deviation from the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (last updated 17 October 2018), which is considered justified by the extraordinary situation that the Company is in, and thereby the importance of motivating also board members in relation to the further development of the Company. The board members' participation in the share option program is not considered to interfere with their independence. Therefore, the Nomination Committee has proposed that the members of the board of directors, in addition to the remuneration resolved by the annual general meeting, are granted share options under the Company's share option programme:

- Chairman: 1,000,000
- Board member: 200,000 each

The Nomination Committee proposes that the general meeting adopts the following resolution:

"The general meeting approves that members of the board of directors are invited to participate in the Company's option programme for employees and that the board members are granted the following options:

- *Chairman: 1,000,000*
- *Board member: 200,000 each"*

The options shall reflect the following terms and conditions:

- Each option gives the right to subscribe for and be allocated one share in the Company, with a nominal value of NOK 1.00.*
- The exercise price of the share options shall be equal to the average volume weighted market price of the Company's shares over the last five trading days prior to the date of grant.*
- 50% of the options vest in the third calendar quarter of 2020. The remaining 50% vest in the third calendar quarter of 2021.*

- | | |
|---|---|
| <p>(iv) Utløpsdatoen for alle tildelte opsjoner er datoen som faller 36 måneder etter tildelingsdatoen. Eventuelle opsjoner som ikke utøves på eller før den datoen, bortfaller.</p> | <p>(iv) The date of expiry for all vested options is the date falling 36 months after the date of grant. Any options that are not exercised at, or prior to, this date will elapse.</p> |
| <p>(v) Styremedlemmenes opptjening av opsjonene er betinget av vedkommende innehar styrevervet på opptjeningstidspunktet. Et styremedlem som fratrer sitt verv, mister sine ikke opptjente opsjoner. Opptjente opsjoner må utøves innen 6 måneder fra vervets opphør.</p> | <p>(v) The vesting of the board members' options is conditional upon the person being a member of the board of directors at the date of grant. Any resigning board members will not lose their vested options. Vested options must be exercised within 6 months from the date of the end of term.</p> |
| <p>(vi) Styremedlemmer som mister sitt verv på ved beslutning av generalforsamlingen eller som ikke blir gjenvalgt, beholder sine opptjente opsjoner, mens ikke-opptjente opsjoner bortfaller.</p> | <p>(vi) Board members that are dismissed upon a resolution by the general meeting or who are not re-elected, will keep their vested options, while any unvested options will elapse.</p> |
| <p>(vii) For øvrig skal Selskapets alminnelige vilkår for ansatteopsjoner gjelde å langt de passer."</p> | <p>(viii) Other than this, the Company's ordinary terms for employee options will apply to the extent they are relevant."</p> |

6 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED EN RETTET EMISJON

Den 28. mai 2020 annonserte Selskapet lanseringen av en garantert rettet emisjon på NOK 50 millioner (den "**Rettede Emisjonen**") i regi av Pareto Securities AS ("**Tilretteleggeren**"), ved å tilby 25 millioner aksjer til enkelte nye investorer, eksisterende aksjeeiere og styremedlemmer, til en fastpris på NOK 2,00 per aksje. Tegningskursen ble fastsatt av styret etter anbefaling fra Tilretteleggeren.

Provenyet fra den Rettede Emisjonen vil bli brukt til å finansiere Selskapets aktiviteter og sikre tilstrekkelige likviditet fremover, herunder til finansiere varebeholdning og kundefordringer, i tillegg til å støtte overgangen fra produksjonsfasen til kommersialiseringsfasen og for generelle selskapsrettslige formål.

Den Rettede Emisjonen vil innebære at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne seg for og å bli tildelt de nye aksjene fravikes. Styrets begrunnelse for en slik fravikelse er, blant annet, at (i) en eventuell fortrinnsrettsemisjon må gjennomføres med en enda større rabatt for å sikre en fulltegningsgaranti, og den vil således innebære en uforholdsmessig utvanning av aksjeeiere som ikke kan delta, og det er ikke mulig å besørge at tegningsrettene vil kunne omsettes til kurser som ivaretar behovet for beskyttelse mot utvanning, (ii) tegningskursen i den Rettede Emisjonen er fastsatt etter at det har vært gjennomført en pre-sounding-prosess, og den gir således uttrykk for markedskursen for det aktuelle antallet aksjer i Selskapet, og (iii) styret vil foreslå for generalforsamlingen at det vedtas et etterfølgende tilbud, hvor aksjeeiere som ikke deltok i den Rettede Emisjonen eller pre-soundingen i forkant av denne blir tilbudt aksjer i

6 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A PRIVATE PLACEMENT

On 28 May 2020, the Company announced the launch of an underwritten private placement in the amount of NOK 50 million (the "**Private Placement**") managed by Pareto Securities AS (the "**Manager**"), by the offering 25 million shares to certain new investors, existing shareholders and board members, at a fixed price of NOK 2.00 per share. The subscription price in the Private Placement was set by the based on a recommendation by the Manager.

The net proceeds from the Private Placement will be used to fund the Company's operations and ensure sufficient liquidity, including for financing of inventory and accounts receivables, as well as to support the transition from the product development phase to the commercialisation phase and for general corporate purposes.

The Private Placement will represent a deviation from the shareholders' preferential rights to subscribe for and be allocated the new shares. The board of directors' grounds for such deviation are *inter alia* that (i) a rights issue would have to be carried out at an even higher discount in order to be fully underwritten and would therefore disproportionately dilute the shareholders who cannot participate, and it is not possible for the Company to procure that subscription rights will trade at a price that protects against dilution, (ii) the subscription price in the Private Placement is determined after a pre-sounding process and therefore expresses the market price for relevant amount of shares in the Company, and (iii) the board of directors will propose to the general meeting that a subsequent offering is carried out, where shareholders who did not participate in the Private Placement or the pre-sounding prior to the Private Placement are offered shares at the same subscription price,

Selskapet til samme tegningskurs, slik at de får mulighet til å redusere utvanningseffekten av den Rettede Emisjonen.

Videre er gjeldsfinansiering ikke et reelt alternativ for Selskapet, og gjennom den Rettede Emisjonen vil Selskapet få et større innslag av institusjonelle og profesjonelle investorer og dermed får styrket sin aksjeeierbase.

Selskapet inngikk den 27. mai 2020 en fulltegningsgarantiavtale ("**Fulltegningsgarantiavtalen**") med enkelte aksjeeiere (inkludert styremedlemmer) og nye investorer ("**Garantistene**"). I henhold til denne avtalen forpliktet Garantistene seg til å garantere for den Rettede Emisjonen, til sammen opptil 25 millioner aksjer til tegningskursen på NOK 2,00 per aksje. Den Rettede Emisjonen ble imidlertid overtegnet, og sikret dermed Selskapet et bruttoproveny på totalt NOK 50 millioner, forutsatt at generalforsamlingen godkjenner vedtaket nedenfor om kapitalforhøyelse knyttet til den Rettede Emisjonen.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *"Aksjekapitalen forhøyes med NOK 25 000 000 ved utstedelse av 25 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,00.*
- (ii) *Tegningskursen er NOK 2,00 per aksje.*
- (iii) *Aksjene skal tegnes og tildeles de investorene som er angitt i Vedlegg 1. Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (iv) *Aksjene skal tegnes i generalforsamlingsprotokollen eller på et separat tegningsdokument på generalforsamlingsdagen.*
- (v) *Betaling skal skje til Selskapets emisjonskonto senest innen kl. 23:59 22. juni 2020.*
- (vii) *De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (vii) *Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre ca. NOK 8.5 millioner.*
- (viii) *Garantistene i emisjonen har i henhold til fulltegningsgarantiavtalen inngått i forbindelse med den rettede emisjonen ("**Fulltegningsgarantiavtalen**") rett til en*

enabling them to reduce the dilutive effect of the Private Placement.

Further, debt financing is not a feasible alternative for the Company and the number of institutional and professional investors in the Company will be increased through the Private Placement and the Company will thus achieve a strengthened shareholder base.

The Company entered into an underwriting agreement (the "**Underwriting Agreement**") with certain shareholders (including board members) and new investors (the "**Underwriters**") on 27 May 2020. In accordance with terms of this agreement, the Underwriters have committed to underwrite the Private Placement, in total up to 25 million shares at the subscription price of NOK 2.00 per share. The Private Placement was however over-subscribed, and thereby secured the Company gross proceeds in the total amount of NOK 50 million, provided that the general meeting adopts the resolution below to increase the Company's share capital in connection with the Private Placement.

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) *The share capital shall be increased by NOK 25,000,000 by the issuance of 25,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.00.*
- (ii) *The subscription price per share is NOK 2.00.*
- (iii) *The shares shall be subscribed for by and allocated to the investors set out in Appendix 1. The shareholders' preferential right is thus deviated from, cf. section 10-5, cf. section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- (iv) *The shares shall be subscribed for in the general meeting minutes or on a separate subscription document on the date of the general meeting.*
- (vi) *Payment shall be made to the Company's share issuance bank account no later than on at 23:59 hours (CEST) on 22 June 2020.*
- (vi) *The new shares carry rights to dividends and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (vii) *The Company's expenses in relation to the share capital increase are estimated to approximately NOK 8.5 million.*
- (viii) *The underwriters in the share issue are pursuant to the underwriting agreement entered into in connection with the private placement (the "**Underwriting Agreement**") entitled to an*

garantiprovisjon som utgjør 10% av den respektive garantistens garanterte beløp utover den respektive garantistens pro rata andel av den rettede emisjonen. Garantiprovenyet skal gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer til garantistene til en tegningskurs NOK 2,00 per aksje. For øvrig er Fulltegningsgarantiavtalen inngått på markedsmessige betingelser. Det totale beløpet som er forpliktet i henhold til garantien under Fulltegningsgarantiavtalen er NOK 50 000 000.

(ix) Vedtektenes § 4 endres slik at bestemmelsen angir aksjekapitalen og det totale antallet aksjer etter kapitalforhøyelsen."

7 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED ET ETTERFØLGENDE TILBUD

I forbindelse med den Rettede Emisjonen, foreslår styret at det gjennomføres et etterfølgende tilbud (det "**Etterfølgende Tilbudet**") hvor det utstedes 10 millioner nye aksjer (de "**Nye Aksjene**"). Det Etterfølgende Tilbudet rettes mot Selskapets aksjeeiere per 28. mai 2020 (som registrert i verdipapirregisteret (VPS) den 2. juni 2020) som ikke (i) ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, (ii) som ikke ble inkludert i pre-soundingfasen i den Rettede Emisjonen og (iii) er bosatt i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, som krever innsending, registrering eller tilsvarende handlinger av et registreringsdokument eller prospekt ("**Berettigede Aksjeeiere**").

I det Etterfølgende Tilbudet skal Berettigede Aksjeeiere ha rett til å tegne de Nye Aksjene. Selskapets aksjeeiere skal således ikke ha fortrinnsrett til tegning eller tildeling av de Nye Aksjene (jf. allmennaksjeloven § 10-4). Tegningskursen i det Etterfølgende Tilbudet skal være lik tegningskursen i den Rettede Emisjonen, dvs. NOK 2,00. Berettigede Aksjeeiere skal motta ikke-omsettelige tegningsretter basert på det antallet aksjer vedkommende eide i Selskapet per 28. mai 2020, slik dette er registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS per utløpet av 2. juni 2020. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte Berettigede Aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rettighetshaveren rett til å tegne én ny aksje i Selskapet. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt.

På bakgrunn av det foregående, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

underwriting commission of 10% of the respective underwriter's underwriting commitment in excess of the respective underwriter's pro rata portion of the private placement. The underwriting commission shall be settled by the issuance of new shares to the underwriters at a subscription price of NOK 2.00 per share. The Underwriting Agreement is otherwise entered into on market conditions. The total committed amount under the underwriting pursuant to the Underwriting Agreement is NOK 50,000,000.

(ix) Section 4 of the articles of association shall be amended to state the total share capital and the number of shares following the share capital increase."

7 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

In connection with the Private Placement, the board of directors proposes that a subsequent offering (the "**Subsequent Offering**") is completed, where 10 million new shares are issued (the "**New Shares**"). The Subsequent Offering will be directed towards the Company's existing shareholders as of 28 May 2020 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 2 June 2020) who (i) were not allocated shares in the Private Placement, (ii) who were not included in the pre-sounding phase in the Private Placement and (ii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or for jurisdictions other than Norway, would require any filing, registration or similar action of a registration document or prospectus (the "**Eligible Shareholders**").

The Eligible Shareholders shall have the right to subscribe for the New Shares in the Subsequent Offering. The shareholders of the Company shall accordingly not have a preferential right to subscribe for or be allocated the New Shares (cf. section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act). The subscription price in the Subsequent Offering shall be the same as in the Private Placement, i.e. NOK 2.00. Eligible Shareholders shall receive non-transferable subscription rights based on the number of shares held in the Company as of 28 May 2020, as registered in the Company's shareholder register in the VPS as of 2 June 2020. The number of subscription rights to be issued to each Eligible Shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will entitle the holder to subscribe for one new share in the Company. Over-subscription and subscription without subscription rights will be allowed.

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- | | |
|--|--|
| <p>(i) "Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 1,00 og maksimum NOK 20 000 000, ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 10 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,00.</p> | <p>(i) "The share capital shall be increased by minimum NOK 1.00 and maximum NOK 20,000,000, by issuance of minimum 1 and maximum 10,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.00.</p> |
| <p>(ii) Tegningskursen er NOK 2,00 per aksje.</p> | <p>(ii) The subscription price per share is NOK 2.00.</p> |
| <p>(iii) Selskapets eksisterende aksjeeiere per 28. mai 2020 (som registrert i verdipapirregisteret (VPS) den 2. juni 2020) (i) som ikke ble tildelt aksjer i den rettede emisjonen vedtatt av styret den 28. mai 2020 (den "Rettede Emisjonen") (ii) som ikke ble inkludert i pre-soundingfasen i den Rettede Emisjonen og (iii) som ikke er bosatt i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, som krever innsending, registrering eller tilsvarende handlinger av et registreringsdokument eller prospekt ("Berettigede Aksjeeiere") skal ha rett til tegning av de nye aksjene. Selskapets aksjeeiere skal således ikke ha fortrinnsrett til tegning eller tildeling av de nye aksjene (jf. allmennaksjeloven § 10-4). Berettigede Aksjeeiere skal motta ikke-omsettelige tegningsretter basert på aksjer eid i Selskapet per 28. mai 2020, slik dette er registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS per utløpet av 2. juni 2020. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte Berettigede Aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rettighetshaveren rett til å tegne én ny aksje. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt.</p> | <p>(iii) The Company's existing shareholders as of 28 May 2020 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 2 June 2020) (i) who were not allocated shares in the private placement resolved by the board of directors on 28 May 2020 (the "Private Placement"), (ii) who were not included in the pre-sounding phase in the Private Placement and (iii) who are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or for jurisdictions other than Norway, would require any filing, registration or similar action of a registration document or prospectus (the "Eligible Shareholders") shall have the right to subscribe for the new shares. The shareholders of the Company shall accordingly not have a pre-emptive right to subscribe for or be allocated the new shares (cf. section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act). Eligible Shareholders shall receive non-transferable subscription rights for shares held in the Company as of 28 May 2020, as registered in the Company's shareholder register in the VPS as of 2 June 2020. The number of subscription rights to be issued to each Eligible Shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will entitle the holder to subscribe for one new share. Over-subscription and subscription without subscription rights will be allowed.</p> |
| <p>(iv) Aksjene tegnes på et separat tegningsdokument.</p> | <p>(iv) The shares are subscribed for on a separate subscription form.</p> |
| <p>(v) Tegningsperioden skal begynne den 22. juni 2020 og avsluttes kl. 16:30 (norsk tid) den 6. juli 2020. Oppstart av tegningsperioden er betinget av publisering av et prospekt relatert til kapitalforhøyelsen, som er godkjent av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden og danner grunnlaget for tegning i det Etterfølgende Tilbudet. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide til å opprettholde den nevnte tegningsperioden, begynner tegningsperioden den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 16.30 to uker deretter. Øvrige relevante datoer forskyves tilsvarende. Prospektet vil ikke bli</p> | <p>(v) The subscription period shall commence on 22 June 2020 and end on 6 July 2020 at 16:30 hours (CEST). The commencement of the subscription period is conditional upon the publication of a prospectus related to the share capital increase, which has been approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. The prospectus will be published prior to the subscription period and will form the basis for subscription in the Subsequent Offering. In the event that the prospectus is not approved in time to uphold the mentioned subscription period, the subscription period will commence on the third trading day on the Oslo Stock Exchange following the approval and expire at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter. Other relevant dates are postponed</p> |

godkjent av noen annen prospektmyndighet eller publisert i andre jurisdiksjoner enn Norge.

correspondingly. The prospectus will not be approved by any other prospectus authority or published in any jurisdictions other than Norway.

- | | |
|--|---|
| <p>(vi) Frist for betaling for de nye aksjene er 10. juli 2020. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto gi en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil det tildelte beløp bli belastet tegnerens konto. Belastning vil skje på, eller omkring, fristen for betaling av innskuddet. Tegnere som ikke har norsk bankkonto skal betale i henhold til den instruksjon som følger av tegningsblanketten.</p> | <p>(vi) The due date for payment for the new shares is 210 July 2020. When subscribing for shares, each subscriber with a Norwegian bank account must grant a one-time power of attorney to debit a stated bank account for the subscription amount corresponding to the number of allocated shares. Upon allocation, the allocated amount will be debited the subscriber's account. The debit will take place on or about the due date for payment. Payment of the subscription amount by subscribers without a Norwegian bank account shall be made pursuant to the instructions in the subscription form.</p> |
| <p>(vii) Følgende tildelingskriterier skal gjelde for de nye aksjene:</p> <p>a) Det vil bli tildelt aksjer til tegnere i henhold til de tegningsrettene tegneren har benyttet til å tegne nye aksjer i tegningsperioden. Hver tegningsrett gir rett til å tegne og få tildelt én ny aksje.</p> <p>b) Dersom ikke alle tegningsrettene benyttes i tegningsperioden har de tegnere som har benyttet sine tegningsretter og som har overtegnet rett til å få tildelt de gjenværende nye aksjene på pro rata basis basert på det antall tegningsretter som er benyttet av hver slik tegner. Dersom proratarisk tildeling ikke lar seg gjennomføre som følge av antallet nye aksjer, vil Selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.</p> <p>c) Gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til tildelingskriteriene i punkt a) og b) ovenfor, skal tildeles tegnere som ikke innehar tegningsretter. Tildeling skjer etter styrets skjønn der styret, blant annet, kan legge vekt på antatt, investorkvalitet og sektorkompetanse. Styret kan også velge å tildele på pro rata basis på relevante tegningsbeløp, dog slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste hele 100 aksjer.</p> | <p>(vii) The following allocation criteria shall apply for the new shares:</p> <p>a) Allocation will be made to subscribers in accordance with the subscription rights used to subscribe for new shares in the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe for and be allocated one new share.</p> <p>c) If not all subscription rights are used in the subscription period, subscribers having used their subscription rights and who have over-subscribed will be allocated the remaining new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised. In the event that pro rata allocation is not possible due to the number of remaining new shares, the Company will determine the allocation by lot drawing.</p> <p>c) Any remaining new shares not allocated pursuant to the criteria in items a) and b) above will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be made on the sole discretion of the board of directors, where they, inter alia, may take into account investor quality and sector knowledge. The board of directors may also choose to allocate on pro rata basis on the relevant subscription amounts, however so that allocations may be rounded down to the nearest 100 shares.</p> |
| <p>(viii) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> | <p>(viii) The new shares carry rights to dividends and other rights in the Company from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(ix) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 1 000 000.</p> | <p>(ix) The Company's expenses in relation to the share capital increase are estimated to approximately NOK 1,000,000.</p> |

(x) Vedtektenes § 4 endres slik at bestemmelsen angir aksjekapitalen og det totale antallet aksjer etter kapitalforhøyelsen.

(x) Section 4 of the articles of association shall be amended to state the total share capital and the number of shares following the share capital increase.

8 FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED SELSKAPETS OPSJONSPROGRAM

Selskapet har siden 2005 hatt et langsiktig opsjonsprogram for ansatte med det formål å gi incentiv til eksisterende nøkkelansatte, samt som ledd i å rekruttere nye ansatte. Programmet skal fremover aktivt benyttes til å belønne nøkkelmedarbeidere bedre i tråd med å Selskapets interesser på en kostnads- og likviditetseffektiv måte.

I forbindelse med Selskapets overgang fra en produksjonsfase til en kommersialiseringsfase er det ønskelig å i større grad tilby opsjoner som kompensasjon til nøkkelansatte og medlemmer av Selskapets styre.

Styret har behov for en fullmakt til kapitalforhøyelse for at Selskapet skal kunne oppfylle sine forpliktelser til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av utstedte opsjoner under Selskapets opsjonsprogram.

For at Selskapet skal kunne utstede aksjer ved utøvelse av opsjonene foreslår styret at styret får en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for dette formålet. Da fullmakten skal benyttes til å tildele opsjoner som senere skal kunne brukes til å utstede aksjer til innehavere av slike opsjoner, foreslås det at styrefullmakten gir styret adgang til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 6 113 751, hvorav inntil NOK 1 600 000 kan benyttes til å utstede aksjer til styrets medlemmer i henhold til opsjoner tildelt styremedlemmer.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*

8 AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S SHARE OPTION PROGRAMME

The Company has since 2005 had a long term share option scheme for employees with an aim to incentivise existing key employees and with a view to recruit new employees. Going forward the share option programme will be used to compensate employees in a cost and liquidity efficient manner in accordance with the Company's interests.

In connection with the transition from the production phase to the commercialisation phase, the Company would like to increase the use of options as compensation to key employees and to the members of the Company's board of directors.

The board of directors needs an authorisation to increase the share capital in order to fulfil the Company's obligations to issue shares in connection with the exercise of previously granted options under the Company's option program.

In order for the Company to issue shares upon the exercise of the options, the board of directors proposes that it is granted with an authorisation to increase the share capital for this purpose. As the authorisation shall be used in connection with the offering of options which later are to be used for the issuance of shares to option holders, the board of directors proposes that it be authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

The board of directors proposes that the following resolution is adopted by the general meeting:

- (i) *"Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 6,113,751, out of which up to NOK 1,600,000 may be used to issue shares to board members under options granted to board members.*
- (ii) *The shareholders preferential right to the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.*
- (iii) *The authorisation comprises share capital increase against contribution in kind, cf. section*

- | | |
|---|--|
| <p>(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> |
| <p>(v) Fullmakten gjelder til og med 30. juni 2021.</p> | <p>The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> |
| <p>(vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten tidligere tildelt fullmakt til kapitalforhøyelse på opptil NOK 2 380 000 gitt til styret på ordinær generalforsamling den 12. mai 2020."</p> | <p>The authorisation is valid to and including 30 June 2021.</p> |
| <p>(vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten tidligere tildelt fullmakt til kapitalforhøyelse på opptil NOK 2 380 000 gitt til styret på ordinær generalforsamling den 12. mai 2020."</p> | <p>From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises this authorisation will replace the authorisation to increase the share capital by up to NOK 2,380,000, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 12 May 2020."</p> |

* * *

I perioden etter siste balansedag (31. desember 2019) er det ikke inntruffet hendinger av vesentlig betydning for Selskapet utover det som er offentliggjort av Selskapet via www.newsweb.no, og det foreligger heller ikke andre forhold av betydning som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer utover det Selskapet har offentliggjort via www.newsweb.no og sedvanlige risikofaktorer som det må ses hen til ved tegning av aksjer i et selskap som Selskapet. Styret viser for øvrig til Selskapets hjemmeside for ytterligere informasjon om hvor årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2019 er tilgjengelig.

Since the latest balance sheet date (31 December 2019), there have been no events of significant importance for the Company other than what has been publicly disclosed by the Company at www.newsweb.no, and there are no other circumstances that must be taken into account when considering to subscribe for shares other than what the Company has publicly disclosed on www.newsweb.no normal risk factors that should be considered when subscribing for shares. The board of directors refers to the Company's website for further information on where the annual accounts, annual report and the auditor's report for the financial year 2019 are available.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com) til Selskapets kontofører DNB Bank ASA, Verdipapirservice, til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen 18. juni 2020 kl. 10.00.

Shareholders who wish to attend the general meeting (in person or by proxy) are asked to give notice of their attendance by sending the enclosed registration form (also available on the Company's website www.nextbiometrics.com) to the Company's securities account manager DNB Bank ASA, Verdipapirservice, at the postal address or e-mail address set out in the form within 18 June 2020 at 10:00 hours (CEST).

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte på generalforsamlingen, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen (også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com). Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten leveres i generalforsamlingen eller sendes til Selskapet v/kontofører DNB Bank ASA, Verdipapirservice, per post eller e-post innen den 18. juni 2020 kl. 10.00.

Shareholders that are prevented from attending the general meeting in person may be represented by proxy. The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice (also available on the Company's website www.nextbiometrics.com). If desirable, proxy may be given to the chairman of the board of directors. Completed proxy forms may either be submitted at the general meeting or sent to the Company, attn.: the Company's securities account manager, DNB Bank ASA, Verdipapirservice, by mail or e-post within 18 June 2020 at 10:00 hours (CEST).

Grunnet den ekstraordinære situasjonen knyttet til COVID-19, vil forsinket påmelding resultere i at aksjeeieren nektes adgang til generalforsamlingen. Det gjøres oppmerksom på at generalforsamlingen

Due to the extraordinary situation caused by COVID-19, any failure to register attendance within the deadline will result in the shareholder being denied access to the general meeting. Please note that the

pplikter å overholde de til enhver tid gjeldende regler og retningslinjer fastsatt av norske myndigheter, Personer som er i karantene kan ikke delta på generalforsamlingen ved fysisk oppmøte. Norske myndigheter kan også fastsette regler eller retningslinjer som begrenser antallet personer som kan være fysisk til stede på generalforsamlingen. Aksjeeiere må være forberedt på at generalforsamlingen kan bli utsatt på kort varsel.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte på generalforsamlingen kan avgi forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk via www.nextbiometrics.com og VPS Investortjenester. Frist for forhåndsstemme er 18. juni 2020 kl. 10.00. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer som trukket tilbake.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

NEXT Biometrics Group ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per datoen for denne innkallingen utstedt 42 930 575 aksjer. Hver aksje gir én stemme og aksjene har også for øvrig like rettigheter.

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

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger i saker på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post eller e-post for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: NEXT Biometrics Group ASA, Postboks 1656 Vika, 0120 Oslo, e-post: anita.mobakken@nextbiometrics.com.

general meeting must comply with the at all times applicable rules and guidelines determined by the Norwegian government. Persons who are quarantined may not attend the general meeting in person. The government may also adopt rules or guidelines which limit the number of people that may attend the general meeting in person. All shareholders must be aware that the general meeting may be postponed on short notice.

Shareholders that are prevented from attending the general meeting can vote on each agenda item in advance via www.nextbiometrics.com and VPS Investor Services. The deadline for advance vote is 18 June 2020 at 10:00 hours (CEST). Up until the deadline, votes cast may be changed or withdrawn. Advance votes will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered in a separate VPS account in his/her own name prior to the general meeting.

NEXT Biometrics Group ASA is a Norwegian public limited liability company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As at the date of this notice, the Company has issued 42,930,575 shares. Each share carries one vote and the shares have equal rights also in all other respects.

A shareholder has the right to make proposals for resolutions in matters on the agenda and to require that the board members and the chief executive officer give available information at the general meeting regarding matters which may influence the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters which are submitted to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including operations in other companies that the Company participates in, and other matters which are to be resolved by the general meeting, unless the requested information cannot be given without disproportionate damage for the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the general meeting, including the documents to which this notice refers, the proposed resolutions for matters on the proposed agenda, as well as the Company's articles of association, are available on the Company's website www.nextbiometrics.com. Shareholders may contact the Company by mail or e-mail in order to request to receive physical copies of the documents. Address: NEXT Biometrics Group ASA, P.O. Box 1656 Vika, N-0120 Oslo, Norway, e-mail: anita.mobakken@nextbiometrics.com.

* * *

Oslo, 29 May 2020

På vegne av styret i NEXT Biometrics Group ASA / On behalf of the board of directors of NEXT Biometrics Group ASA

_____ sign _____

Petter Fjellstad

(styrets leder / chairman of the board of directors)

VEDLEGG:

- 1 Tegnings- og tildelingsliste over investorer i den Rettede Emisjonen
- 2 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2019 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com

APPENDICES:

- 1 Subscription and allocation list of investors in the Private Placement
- 2 Registration and proxy form to the extraordinary general meeting

The annual accounts, annual report and the auditor's report for the financial year 2019 are available at the Company's website www.nextbiometrics.com.

Tegnings- og tildelingsliste over investorer i den Rettede Emisjonen / Subscription and allocation list of investors in the Private Placement

Investor	Tildelte aksjer/ Allocated shares	Tegningsbeløp/ Subscription Amount
Toluma Norden AS.....	1,756,471	NOK 3,512,942
Mats Håkan Nilsson.....	541,438	NOK 1,082,876
Alpine Capital AS.....	541,438	NOK 1,082,876
Øystein Tvenge	1,229,525	NOK 2,459,050
Torstein Ingvald Tvenge.....	1,416,076	NOK 2,832,152
Bluefield AS	1,053,879	NOK 2,107,758
Michel Sterk.....	541,438	NOK 1,082,876
Harald Lothe	878,232	NOK 1,756,464
Silvercoin Industries AS.....	878,232	NOK 1,756,464
Oxburgh Partners LLP	843,103	NOK 1,686,206
Bernt Johansson.....	541,438	NOK 1,082,876
Corporate Investment Consulting	702,586	NOK 1,405,172
KCL Capital.....	541,438	NOK 1,082,876
Orca Capital GmbH.....	541,438	NOK 1,082,876
Sjog AS.....	702,586	NOK 1,405,172
Aponia AS.....	750,000	NOK 1,500,000
Gerhard Dal	541,438	NOK 1,082,876
Lucellum AS.....	526,939	NOK 1,053,878
Marstal AS.....	526,939	NOK 1,053,878
Norus Management SA.....	675,854	NOK 1,351,708
Kristian Falnes AS.....	541,438	NOK 1,082,876
Aramea Asset Management AG.....	541,438	NOK 1,082,876
Bergen Kommunale Pensjonskasse	541,438	NOK 1,082,876
Jessica Ingvast Wennerström.....	541,438	NOK 1,082,876
Anders Carlsson	541,438	NOK 1,082,876
Anders Koskull	541,438	NOK 1,082,876
AR Vekst AS.....	541,438	NOK 1,082,876
Aveo Invest AS	541,438	NOK 1,082,876
Frøysaa Holding AS.....	541,438	NOK 1,082,876
Göran Gustafsson	541,438	NOK 1,082,876
LP Inviso GmbH.....	541,438	NOK 1,082,876
Songa Trading Inc.	541,438	NOK 1,082,876
Tony Bansi.....	541,438	NOK 1,082,876
Håkon Morten Sæter.....	351,293	NOK 702,586

Investor	Tildelte aksjer/ Allocated shares	Tegningsbeløp/ Subscription Amount
Odd Harald Hauge	500,000	NOK 1,000,000
Six-Seven AS	351,293	NOK 702,586
Sultanen Invest AB	351,293	NOK 702,586
Thomas Krishan	351,293	NOK 702,586
Rune Löderup	175,646	NOK 351,292
Spurv Invest	100,000	NOK 200,000
Pareto Securities AB	50,000	NOK 100,000
Tigerstaden AS	n/a	n/a
Altitude Capital AS	n/a	n/a
Fibonacci Growth Capital AB	n/a	n/a
Central European Capital Partners Holding LLP	n/a	n/a
Total	25,000,000	NOK 50,000,000

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Next Biometrics Group ASA avholdes 19. juni 2020 kl. 10.00 i lokalene til SANDS Advokatfirma DA, Cort Adelers gate 33, 0254 Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel/forhåndsstemmer

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 19. juni 2020 og avgi stemme for:

antall egne aksjer

andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

I alt for _____ aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 18. juni 2020 kl. 10.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.nextbiometrics.com/investors/general-meetings/> eller via Investortjenester. Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.nextbiometrics.com/investors/general-meetings/> samt via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Alternativt kan De signere og sende inn denne blanketten til e-post: genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
		(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

Fullmakt uten stemmeinstruks, ekstraordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 18. juni 2020 kl. 10.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt kan foretas via selskapets hjemmeside <https://www.nextbiometrics.com/investors/general-meetings/> eller via VPS Investortjenester. For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis. Alternativt kan De signere og sende inn denne blanketten på e-post til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Next Biometrics Group ASAs ekstraordinære generalforsamling 19. juni 2020 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
		(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks (elektronisk forhåndsstemme kan avgis via selskapets hjemmeside <https://www.nextbiometrics.com/investors/general-meetings/>)

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 18. juni 2020 kl. 10.00. **E-post:** genf@dnb.no (skannet blankett), **postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 19. juni 2020 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 19. juni 2020	For	Mot	Avstå
1. Valg av Terje Gulbrandsen som møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av Petter Fjeldstad til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
4.1. Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2. Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for aksjeverdibasert godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Tildeling av opsjoner til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Kapitalforhøyelse i forbindelse med en rettet emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Kapitalforhøyelse i forbindelse med et etterfølgende tilbud	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.



Ref no: PIN code:

Notice of extraordinary general meeting

The extraordinary general meeting of Next Biometrics Group ASA will be held on 19 June 2020 at 10:00 hours (CEST) at SANDS Advokatfirma DA, Cort Adelers gate 33, 0254 Oslo, Norway

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

Name of the enterprise's representative (To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance/voting prior to the meeting

The undersigned will attend the extraordinary general meeting on 19 June 2020 and vote for:

Own shares

Other shares in accordance with the enclosed power of attorney

A total of Shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 10:00 hours (CEST) on 18 June 2020. Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website https://www.nextbiometrics.com/investors/general-meetings/ or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website https://www.nextbiometrics.com/investors/general-meetings/ or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated. Notice of attendance may also be sent by e-mail to genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

Place Date Shareholder's signature (If attending personally. To grant a proxy, use the form below)

Proxy (without voting instructions) extraordinary general meeting of NEXT Biometrics Group ASA

Ref no: PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the extraordinary general meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case, the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the board of directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than at 10:00 hours (CEST) on 18 June 2020.

The proxy may be sent electronically through the company's website https://www.nextbiometrics.com/investors/general-meetings/. or through VPS Investor Services. To access the electronic system for granting proxy through the company's website, the above mentioned reference number and PIN code must be stated. Proxy may also be sent by e-mail to genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned hereby grants (tick one of the two):

- the chairman of the board of directors (or a person authorised by him), or (Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Next Biometrics Group ASA on 19 June 2020.

Place Date Shareholder's signature (Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.



Proxy (with voting instructions) (Advance votes may be cast electronically, through the Company's website <https://www.nextbiometrics.com/investors/general-meetings/>)

Ref no: **PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the extraordinary general meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the board of directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than at 10:00 hours (CEST) on 18 June 2020.

It may be **sent by e-mail to genf@dnb.no**, or by **regular mail** to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned: _____
hereby grants (tick one of the two):

the chairman of the board of directors (or a person authorised by him), or

Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Next Biometrics Group ASA on 19 June 2020.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off), this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made at the general meeting in addition to or replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda extraordinary general meeting 19 June 2020	For	Against	Abstention
1. Election of Terje Gulbrandsen to chair the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of Petter Fjeldstad to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. The board of directors' statement on the determination of salary and other remuneration to the executive management			
4.1. Advisory vote on the board of directors' guidelines on the determination of salary and other remuneration to the executive management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2. Approval of the board of directors' proposal for guidelines on equity based remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Options to the members of the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Share capital increase in connection with a private placement			
7. Share capital increase in connection with a subsequent offering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Authorisation to increase the share capital in connection with the Company's share option program for employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place Date Shareholder's signature
(Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.