

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

NEXT BIOMETRICS GROUP ASA
ORG. NR. 982 904 420

Ordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA ("**Selskapet**"), holdes i Selskapets lokale:

Apotekergata 10B

0180 OSLO

19. mai 2022 kl. 10.00

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Petter Fjellstad.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Petter Fjellstad til møteleder.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsorden.

3 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Odd Harald Hauge til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2021

Selskapets regnskap og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen, for regnskapsåret 2021, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

OF

NEXT BIOMETRICS GROUP ASA
REG. NO. 982 904 420

The annual general meeting of NEXT Biometrics Group ASA (the "**Company**"), is held at the premises of the Company:

Apotekergata 10B

0180 OSLO

19 May 2022 at 10:00 hours (CEST)

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

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 Petter Fjellstad 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

The board of directors proposes that the general meeting elects Odd Harald Hauge to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021

The Company's annual accounts and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report, for the financial year 2021, are, together with the auditor's report, available at the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets regnskap og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning, for regnskapsåret 2021 godkjennes."

5 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2021

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse etter regning til Selskapets revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester i regnskapsåret 2021 godkjennes."

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

Selskapets styre ble valgt på ordinær generalforsamling 12. mai 2021 for en periode på ett år, frem til ordinær generalforsamling i 2022. Samtlige styremedlemmer er følgelig på valg.

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at styreleder Petter Fjellstad gjenvelges som ny styreleder for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023 og at Emine Lundkvist og Odd Harald Hauge gjenvelges som styremedlemmer for samme periode. I tillegg har valgkomiteen foreslått at Siri Børsum velges som nytt styremedlem for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023. Det vises til valgkomiteens innstilling for informasjon om hennes bakgrunn og tidligere erfaringer. Det vises for øvrig til valgkomiteens innstilling for mer informasjon. Valgkomiteen foreslår således at generalforsamlingen velger et styre bestående av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023:

- Petter Fjellstad (styreleder)
- Emine Lundkvist (styremedlem)
- Odd Harald Hauge (styremedlem)
- Siri Børsum (styremedlem)

Det foreslås at det stemmes separat over hvert enkelt medlem.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

"The Company's annual accounts and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report, for the financial year 2021 are approved."

5 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2021

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

"Remuneration based on invoices to the Company's auditor for audit and audit related services during the financial year 2021 is approved."

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The board of directors was elected at the annual general meeting on 12 May 2021 for a one-year term, until the annual general meeting in 2022. All the board members are accordingly up for election.

The Nomination Committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the chairman of the board of directors Petter Fjellstad is re-elected as chairman of the board of directors for a term of one year, until the annual general meeting in 2023, and that Emine Lundkvist and Odd Harald Hauge are re-elected as board members for the same term. Further, the Nomination Committee has proposed that Siri Børsum is elected as board member for a term of one year, until the annual general meeting in 2023. Reference is made to the Nomination Committee's proposal for information on her background and previous experience. Reference is made to the Nomination Committee's proposal for further information. Accordingly, the Nomination Committee proposes that the general meeting elects a board of directors consisting of the following members for the period until the annual general meeting in 2023:

- Petter Fjellstad (chairman)
- Emine Lundkvist (board member)
- Odd Harald Hauge (board member)
- Siri Børsum (board member)

It is proposed that there are separate votes for each of the members.

For more information, reference is made to the Nomination Committee's recommendation, which is available at the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

7 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

7.1 Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 til den ordinære generalforsamlingen i 2023

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at styret skal motta følgende honorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 til den ordinære generalforsamlingen i 2023:

- Styrets leder: NOK 500 000
- Styremedlemmer: NOK 200 000 hver

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

7.2 Tildeling av opsjoner til nytt styremedlem

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen fremhevet behovet for ekstraordinær innsats fra styret i tiden fremover, og har på denne bakgrunn foreslått at Siri Børsum, som nytt styremedlem skal delta i Selskapets opsjonsprogram på tilsvarende vilkår som eksisterende styremedlemmer. Valgkomiteen er av det syn at dette vil være i Selskapets og aksjonærfellesskapets interesse, herunder fordi det vil styrke Selskapets evne til å motivere styremedlemmet i den fasen Selskapet er i. Som presisert i valgkomiteens anbefaling, innebærer dette en fravikelse av punkt 11 i retningslinjene under Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Avviket begrunnes i den situasjonen Selskapet er i, og betydningen av å motivere styrets medlemmer til den videre utviklingen og kommersialiseringen av Selskapet og dets virksomhet. Styremedlemmenes deltakelse er ikke ansett for å påvirke deres uavhengighet. Tildeling av opsjoner til styret utgjør en ytterligere godtgjørelse til kontanthonoraret som er foreslått utbetalt.

Valgkomiteen har lagt ned forslag om at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Det nye styremedlemmet tildeles 200 000 opsjoner, på følgende vilkår:

- *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*

7 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

7.1 Remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023

The Nomination Committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:

- Chair of the board: NOK 500,000
- Board members: NOK 200,000 each

For more information, reference is made to the Nomination Committee's recommendation, which is available at the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

7.2 Options to the new member of the board of directors

The Nomination Committee has in its recommendation to the general meeting emphasised the need for extraordinary work from the board of directors going forward, and has on this basis proposed that Siri Børsum as a new board member in the board of directors shall participate in the Company's option program on equivalent terms as the existing board members. The Nomination Committee is of the opinion that new board member's participation in the Company's option programme would be in the interests of the Company and its shareholders, as this would strengthen the new board member's motivation in the phase that the Company is in. As stated in the Nomination Committee's recommendation, this results in a deviation from Section 11 of the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES). The deviation is justified by the situation the Company is in, and thereby the importance of motivating the board members for the continued development and commercialization of the Company and its operations. The board members' participation in the option programme is not considered to interfere with their independence. Grant of share options constitutes an additional remuneration to the proposed remuneration in cash.

The Nomination Committee has proposed that the general meeting resolves the following:

"The new board member is granted 200,000 options, on the following terms and conditions:

- *Each option gives the right to subscribe for and be allocated one share in the Company, each 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*

Selskapets aksjer de fem siste handelsdager før tildelingstidspunktet.

- *50 % av opsjonene opptjenes i tredje kvartal 2022. Resterende 50 % opptjenes i tredje kvartal 2023.*
- *Utløpsdatoen for alle tildelte opsjoner er datoen som faller 36 måneder etter tildelingsdatoen. Eventuelle opsjoner som ikke utøves på eller før den datoen, bortfaller.*
- *Styremedlemmenes opptjening av opsjonene er betinget av at vedkommende innehar styrevervet på opptjeningstidspunktet. Et styremedlem som fratrer sitt verv, mister ikke sine opptjente opsjoner. Opptjente opsjoner må utøves innen seks måneder fra vervets opphør.*
- *Styremedlemmer som mister sitt verv ved beslutning av generalforsamlingen eller som ikke blir gjenvalgt, beholder sine opptjente opsjoner, mens ikke-opptjente opsjoner bortfaller.*
- *For øvrig skal Selskapets alminnelige vilkår for ansatteopsjoner gjelde så langt de passer."*

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8. Det vises også til styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, som omtalt i punkt 10 nedenfor, som også innehar informasjon om opsjonsprogrammet.

7.3 Godtgjørelse til medlemmer av underkomiteer til styret

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at det ikke skal utbetales godtgjørelse til medlemmer av underkomiteer til styret, herunder revisjonsutvalget og kompensasjonskomiteen.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

8 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Samtlige medlemmer av valgkomiteen er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Jon Frode Vaksvik gjenvelges som leder av valgkomiteen og at Haakon Sæter og Hans Herman Horn gjenvelges som medlemmer av valgkomiteen. Det foreslås således at valgkomiteen skal bestå av følgende personer:

Company's shares over the last five trading days prior to the date of grant.

- *50% of the options vest in the third quarter of 2022. The remaining 50% vest in the third quarter of 2023.*
- *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 lapse.*
- *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 six months from the date of the end of term.*
- *Board members who 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 lapse.*
- *Other than this, the Company's ordinary terms for employee options will apply to the extent they are suitable."*

For more information, reference is made to the Nomination Committee's recommendation, which is available at the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association. Reference is also made to the board of directors' guidelines on salary and other remuneration for senior executives in item 10 below, which also sets out information about the option programme.

7.3 Remuneration to the members of board committees

The Nomination Committee has in its recommendation to the general meeting proposed that no remuneration shall be paid to the members of board committees, including the audit committee and the remuneration committee.

For more information, reference is made to the Nomination Committee's recommendation, which is available at the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

8 ELECTION OF MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

All the members of the Nomination Committee are up for election. The Nomination Committee has in its recommendation to the general meeting proposed that Jon Frode Vaksvik is re-elected as a chair of the Nomination Committee and that Haakon Sæter and Hans Herman Horn are re-elected as members of the Nomination Committee.

- Jon Frode Vaksvik (leder)
- Haakon Sæter (medlem)
- Hans Herman Horn (member)

Det foreslås at det stemmes separat over hvert enkelt medlem.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

9 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023:

Leder: NOK 30 000

Medlemmer: NOK 20 000

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

10 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Selskapet har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og den tilhørende forskriften. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

Styret anbefaler at generalforsamlingen ved en rådgivende avstemning gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer.

11 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Accordingly, it has been proposed that the Nomination Committee shall comprise the following persons:

- Jon Frode Vaksvik (chair)
- Haakon Sæter (member)
- Hans Herman Horn (member)

It is proposed that there are separate votes for each of the members.

For more information, reference is made to the Nomination Committee's recommendation, which is available at the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

9 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee has in its recommendation to the general meeting proposed that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration payable to the members of the Nomination Committee for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:

Chairperson: NOK 30,000

Member: NOK 20,000

For more information, reference is made to the Nomination Committee's recommendation, which is available at the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

10 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

The Company has prepared a report on salary and other remuneration to executive personnel pursuant to section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and related regulations. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with section 6-16b fourth paragraph. The report is available on the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

The report shall be considered by the general meeting by way of an advisory vote.

The board of directors recommends that the general meeting by an advisory vote endorses the report on salary and other remuneration to the Company's leading personnel.

11 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd skal generalforsamlingen behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i Selskapets årsrapport for regnskapsåret 2021, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

12 FULLMAKTER TIL STYRET

12.1 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ansatte og styret

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. Selskapet vil tilby opptil 2.75 millioner opsjoner under 2022 opsjonsprogrammet, hvorav opptil 0,2 millioner forbeholdes styret. For opsjoner utstedt til ansatte, vil 33% av opsjonene kunne innløses i tredje kvartal i 2022, 33% av opsjonene kunne innløses i tredje kvartal i 2023 og de resterende 33% kan utøves i tredje kvartal 2024, forutsatt at opsjonsholderen fremdeles er ansatt i Selskapet. Utøvelseskursen skal være lik volumvektet gjennomsnitt av markedsprisen for Selskapets aksjer de fem siste handelsdager før tildelingstidspunktet. Opsjoner som ikke er utøvd innen tre år fra tildelingstidspunktet vil utløpe.

For å legge forholdene til rette for gjennomføringen av opsjonsprogrammet for Selskapets ledende ansatte, andre ledere i konsernet og styrets medlemmer som skissert i styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet, jf. punkt 10 ovenfor, foreslås det at styret tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med omtrent 10,2 % av Selskapets registrerte aksjekapital per datoen for denne innkallingen. Styrefullmakten vil også benyttes til å honorere Selskapets forpliktelser under tidligere utstedte opsjoner.

Ettersom styrefullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehavere av opsjoner, foreslås det at fullmakten 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*

Pursuant to section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Companies Act, the general meeting shall consider a statement regarding corporate governance provided in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the Company's annual report for the financial year 2021, available on the Company's website www.nextbiometrics.com in accordance with section 8 of the articles of association.

The statement is not subject to the general meeting's vote.

12 AUTHORISATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS

12.1 Authorisation to increase the share capital in connection with the Company's share option program for employees and board members

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. The option program is extended to also include board members, as per the Nomination Committees recommendation. The Company will grant up to 2.75 million options under its 2022 option programme, where up to 0.2 million options are saved for members of the board of directors. For the options issued to key employees, 33% of the options can be exercised in Q3 2022, 33% of the options can be exercised in Q3 2023 and the remaining 33% can be exercised in Q3 2024. The exercise price shall be equal to the average volume-weighted trading price the five trading days prior to the date of grant. Options not exercised within three years after allocation will expire.

To facilitate the option program to the Company's senior management, other leading personnel and members of the board of directors, as described in the board of directors' guidelines for salary and other remuneration to the Company's leading personnel, cf. item 10 above, it is proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital of the Company by approximately 10.2% of the registered share capital as at the date of this notice. The board authorisation will also be utilised to honour the Company's commitments pursuant to previously granted share options.

As the authorisation shall be used in connection with issuance of shares to option holders, the board of directors proposes that it is 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*

inntil NOK 9 309 100, hvorav inntil NOK 1 860 000 kan benyttes til å utstede aksjer til styrets medlemmer i henhold til opsjoner tildelt styret.

- (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.*
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2023.*
- (vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten den tidligere fullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 7 930 000, som ble gitt i ordinær generalforsamling 12. mai 2021."*

12.2 Fullmakt til kapitalforhøyelse

For at Selskapet ved behov skal ha mulighet til å gjennomføre kapitalforhøyelser på en effektiv måte, foreslås det at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 18 336 000, som utgjør omtrent 20 % av den registrerte aksjekapitalen per datoen for denne innkallingen.

Fullmakten foreslås å kunne benyttes til å gjennomføre egenkapitaltransaksjoner for å styrke Selskapets finansielle stilling. Det er styrets oppfatning at det er i både Selskapets og aksjeeiernes interesse å sikre styret nødvendig fleksibilitet til raskt å kunne utnytte eventuelle muligheter for egenkapitalinnhenting.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 9,309,100, out of which up to NOK 1,860,000 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 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- (iv) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- (v) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2023, but no longer than to and including 30 June 2023.*
- (vi) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization to increase the share capital with up to NOK 7,930,000 given to the board of directors in the annual general meeting held on 12 May 2021."*

12.2 Authorisation to increase the share capital

In order for the Company to be able to increase the share capital in an efficient manner, the board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorisation to increase the share capital by up to NOK 18,336,000, which represents approximately 20% of the registered share capital as at the date of this notice.

It is proposed that the authorisation may be used to facilitate equity capital transactions for the purpose of strengthening the Company's financial position. The board of directors is of the view that it is in both the Company's and the shareholders' interest to make sure that the board of directors has the required flexibility to act efficiently to utilise opportunities to raise equity capital.

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

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

- | | |
|---|---|
| <p>(i) "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 18 336 000.</p> <p>(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> <p>(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> <p>(v) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2023."</p> | <p>(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 18,336,000.</p> <p>(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.</p> <p>(iii) The authorisation comprises share capital increase against contribution in kind, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> <p>(iv) 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>(v) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2023, but no longer than to and including 30 June 2023."</p> |
|---|---|

* * *

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. mai 2022 kl. 10.00. Aksjeeierne oppfordres 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.

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. mai 2022 kl. 10.00.

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. mai 2022 kl. 10.00. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv

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 May 2022 at 10:00 hours (CEST). 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.

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 May 2022 at 10:00 hours (CEST).

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 May 2022 at 10:00 hours (CEST). Up until the deadline, votes cast may be changed or withdrawn. Advance votes will be considered withdrawn if the

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 91 680 763. 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, Apotekergata 10B, 0180 OSLO, e-post: events@nextbiometrics.com.

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 91,680,763 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, Apotekergata 10B, N-0180 OSLO, Norway, e-mail: events@nextbiometrics.com.

* * *

Oslo, 26 April 2022

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

Petter Fjellstad (styrets leder / chairman of the board of directors)

VEDLEGG:

1 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling

APPENDICES:

1 Registration and proxy form to the annual general meeting

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA avholdes 19.05.2022 kl. 10:00 i Apotekergata 10B, 0180 OSLO

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "**Beholdning**", og stemmer for det antall aksjer som er registrert per Record date (innført i eierregisteret): 18.05.2022

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 18.05.2022 kl. 10:00**Forhåndsstemme**

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com (bruk referansenummer og pin kode på denne blanketten), eller via Investortjenester. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Registrering for deltakelse

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA

Du kan gi fullmakt til en annen person til å stemme for dine aksjer.

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Blanketten må være datert og signert.**

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på **ordinær** generalforsamling 19.05.2022 i NEXT Biometrics Group ASA for mine/våre aksjer.

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

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er alternativt mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 18.05 2022 kl. 10:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

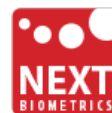
Ref.nr.: "Refnr"

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 19.05.2022 i NEXT Biometrics Group ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomiteens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2022	For	Mot	Avstå
1. Valg av Petter Fjellstad 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 Odd Harald Hauge til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av styremedlemmer			
Petter Fjellstad (styreleder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Emine Lundkvist (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Odd Harald Hauge (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Siri Børsum (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godtgjørelse til styrets medlemmer			
7.1. Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 til den ordinære generalforsamlingen i 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2. Tildeling av opsjoner til nytt styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3. Godtgjørelse til medlemmer av underkomiteer til styret (ingen stemme påkrevet)			
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen			
Jon Frode Vaksvik (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Haakon Sæter (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Hans Herman Horn (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (rådgivende avstemming)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Redegjørelse for foretaksstyring (ingen stemme påkrevet)			
12. Fullmakter til styret			
12.1. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ansatte og styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.2. Fullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted Dato Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)



Ref no: PIN code:

Notice of Annual General Meeting

Meeting in NEXT Biometrics Group ASA will be held on 19 May 2022 at 10:00 a.m.. Address: Apotekergata 10B, 0180 OSLO, Norway

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: "number of shares" and vote for the number of shares registered per Record Date: 18 May 2022.

Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions: 18 May 2022 at 10:00 a.m.

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.nextbiometrics.com (use ref.nr and pin code on this form) or through VPS Investor Services. In Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through https://www.euronextvps.no/ or your account operator.

Registration for attendance

Notice of attendance should be registered through the Company's website www.nextbiometrics.com or through VPS Investor Services.

For notification of attendance through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be stated. In VPS Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through https://www.euronextvps.no/ or your account operator. If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

Table with 3 columns: Place, Date, Shareholder's signature

Proxy without voting instructions for Annual General Meeting of NEXT Biometrics Group ASA

Proxy to another individual to vote for your shares.

Ref no: PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website www.nextbiometrics.com or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be used. In VPS Investor Services chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through https://www.euronextvps.no/ or your account operator. If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration. The Proxy must be dated and signed to be valid.

The undersigned "Name"

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

[] the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

[] _____ (Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of NEXT Biometrics Group ASA on 19 May 2022.

Table with 3 columns: Place, Date, Shareholder's signature (only for granting proxy)

Proxy with voting instructions for Annual General Meeting in NEXT Biometrics Group ASA

You must use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For Instruction to other than Chair of the Board, give a proxy without voting instructions and agree directly with the proxy holder how voting should be executed.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **18 May 2022 at 10:00 a.m.** If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration.

The Proxy with voting instructions must be dated and signed to be valid.

The undersigned: "Name "

Ref no:

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of NEXT Biometrics Group ASA on 19 May 2022.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2022	For	Against	Abstention
1. Election of Petter Fjellstad 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 Odd Harald Hauge to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of remuneration to the Company's auditor for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of board members			
Petter Fjellstad (chair)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Emine Lundkvist (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Odd Harald Hauge (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Siri Børsum (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Remuneration to the members of the board of directors			
7.1. Remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2. Options to the new member of the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3. Remuneration to the members of board committees (no vote required)			
8. Election of members of the Nomination Committee			
Jon Frode Vaksvik (chair)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Haakon Sæter (member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Hans Herman Horn (member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Remuneration to the members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Report on salary and other remuneration to leading personnel (advisory vote)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Statement on corporate governance (no vote required)			
12. Authorisations to the board of directors			
12.1. Authorisation to increase the share capital in connection with the Company's share option program for employees and board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.2. Authorisation to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)