

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

NEXT BIOMETRICS GROUP ASA
ORG. NR. 982 904 420

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

SANDS Advokatfirma DA
Cort Adellers gate 33
0254 Oslo

12. mai 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 Magnus Mandersson (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, Magnus Mandersson.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Terje Gulbrandsen til møteleder.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

3 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

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

**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:

SANDS Advokatfirma DA
Cort Adellers gate 33
0254 Oslo

12 May 2020 at 10:00 hours (CET)

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 Magnus Mandersson (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, Magnus Mandersson.

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

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

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

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2019

Selskapets regnskap og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen, for regnskapsåret 2019, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com i henhold til vedtektenes § 8.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets regnskap og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning, for regnskapsåret 2019 godkjennes."

5 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2019

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse etter regning til Selskapets revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester i regnskapsåret 2019 godkjennes."

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

Selskapets styre ble valgt på ordinær generalforsamling 21. mai 2019 for en periode på ett år, frem til ordinær generalforsamling i 2020. Samtlige styremedlemmer er følgelig på valg. Styreleder Magnus Mandersson og styremedlemmene Emanuel Lang og Brita Eilertsen vil ikke stille til gjenvalg for en ny periode.

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at styremedlem Petter Fjellstad velges som ny styreleder for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021 og at Emine Lundkvist gjenvelges som styremedlem for samme periode. I tillegg har valgkomiteen foreslått at Odd Harald Hauge og Live Haukvik velges som nye styremedlemmer, hver av dem for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021. Det vises til valgkomiteens innstilling for informasjon om deres bakgrunn og tidligere erfaringer. Valgkomiteen foreslår således at generalforsamlingen velger et styre bestående av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2021:

- Petter Fjellstad (styreleder)

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2019

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 2019, 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.

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 2019 are approved."

5 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2019

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 2019 is approved."

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The board of directors was elected at the annual general meeting on 21 May 2019 for a one-year term, until the annual general meeting in 2020. All the board members are accordingly up for election. The chairman of the board of directors Magnus Mandersson and the board members Emanuel Lang and Brita Eilertsen will not stand for re-election for an additional term.

The Nomination Committee has in its recommendation to the general meeting proposed that board member Petter Fjellstad is elected as the new chairman of the board of directors for a term of one year, until the annual general meeting in 2021, and that Emine Lundkvist is re-elected as a board member for the same term. Further, the Nomination Committee has proposed that Odd Harald Hauge and Live Haukvik are elected as new board members, each of them for a term of one year, until the annual general meeting in 2021. Reference is made to the Nomination Committee's proposal for information on their background and previous experience. 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 2021:

- Petter Fjellstad (chairman)

- Emine Lundkvist (styremedlem)
- Odd Harald Hauge (styremedlem)
- Live Haukvik (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.

7 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

7.1 Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at styret skal motta følgende honorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021:

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 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. Valgkomiteens leder Odd Harald Hauge og medlem Matei Stefan Gaburici stiller ikke til gjenvalg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Jon Frode Vaksvik velges til nytt medlem og leder av valgkomiteen og at Haakon Sæter gjenvelges som medlem av valgkomiteen.

- Emine Lundkvist (board member)
- Odd Harald Hauge (board member)
- Live Haukvik (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 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 2020 to the annual general meeting in 2021

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 2020 to the annual general meeting in 2021:

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 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 chair of the Nomination Committee Odd Harald Hauge and member Matei Stefan Gaburici will not stand for re-election. The Nomination Committee has in its recommendation to the general meeting proposed that Jon Frode Vaksvik is elected as a new member and chair of the Nomination Committee and that Haakon Sæter is re-elected

Det foreslås således at valgkomiteen skal bestå av følgende personer:

- Jon Frode Vaksvik (leder)
- Haakon Sæter (medlem)

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 2020 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021:

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 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. Erklæringen 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 10.1). Den delen av retningslinjene som gjelder aksjeverdibasert godtgjørelse skal godkjennes av generalforsamlingen (punkt 10.2).

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

as a member of the Nomination Committee. Accordingly, it has been proposed that the Nomination Committee shall comprise the following persons:

- Jon Frode Vaksvik (chair)
- Haakon Sæter (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:

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 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 statement 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 10.1). The part of the guidelines that relates to equity based remuneration is subject to the general meeting's approval (item 10.2).

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

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."

10.2 Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for aksjeverdibasert godtgjørelse

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

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

11 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd skal generalforsamlingen behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er 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

Selskapet har siden 2005 hatt et langsiktig opsjonsprogram for ansatte med det formål å gi insentiv til eksisterende nøkkelansatte, samt som ledd i å rekruttere nye ansatte.

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 tidligere utstedte opsjoner under Selskapets opsjonsprogram.

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:

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."

10.2 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:

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

11 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to section 5-6 (4) 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 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

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 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.

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:

- | | |
|--|---|
| <p>(i) "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 380 000.</p> <p>(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> <p>(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv., jf. 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 2021, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021."</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 2,380,000.</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 2021, but no longer than to and including 30 June 2021."</p> |
|--|---|

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 19 084 662 som utgjør cirka 44 % 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 i et utfordrende og volatil aksjemarked i lys av COVID-19 pandemien.

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:

- (i) "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 19 084 662.
- (ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

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 19,084,662, which is approximately 44% 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 a challenging and volatile equity market in light of the COVID-19 pandemic.

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:

- (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 19,084,662.
- (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>(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 2021, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2021."</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 2021, but no longer than to and including 30 June 2021."</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 11. mai 2020 kl. 10.00.

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 11. mai 2020 kl. 10.00.

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 plikter 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 11. mai 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

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 11 May 2020 at 10:00 hours (CET).

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 11 May 2020 at 10:00 hours (CET).

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 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 11 May 2020 at 10:00 hours (CET). 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.

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 dato 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.

Styret gir med dette underretning til alle aksjeeiere om at Selskapet med virkning fra den ordinære generalforsamlingen 12. mai 2020 vil gå over til elektronisk kommunikasjon med alle aksjeeiere, og at meldinger, dokumenter mv. som utgangspunkt ikke lenger vil bli sendt til aksjeeiere per post, jf. allmennaksjeloven § 18-5. Alle aksjeeiere oppfordres i den forbindelse til å registrere sin digitale adresse i VPS og sørge for at denne til enhver tid er oppdatert. Aksjeeiere som ikke ønsker elektronisk kommunikasjon bes om å meddele dette til Selskapet på e-post til anita.mobakken@nextbiometrics.com eller per post til NEXT Biometrics Group ASA, Postboks 1656 Vika, 0120 Oslo, innen 11. mai 2020 kl. 10.00. Dersom ingen slik meddelelse er mottatt av Selskapet

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.

The board of directors hereby notifies all shareholders that the Company will, with effect from the date of the annual general meeting on 12 May 2020, only use electronic means to communicate with all shareholders and that notices, documents etc. will no longer be sent to shareholders by post, cf. section 18-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act. All shareholders are encouraged to register their digital address with the VPS and to ensure that this is kept up to date. Shareholders who do not wish communication by electronic means are asked to inform the Company of this by e-mail to anita.mobakken@nextbiometrics.com or by post to NEXT Biometrics Group ASA, P.O. Box 1656 Vika, 0120 Oslo, within 10:00 hours (CET) on 11 May 2020. If no such notice is received by the Company within the



innen fristen anses aksjeeieren for å ha samtykket til bruk av elektronisk kommunikasjon.

deadline, the shareholder will be considered to have consented to the use of electronic communication.

* * *

Oslo, 21 April 2020

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

_____ sign _____

Magnus Mandersson

(styrets leder / chairman of the board of directors)

VEDLEGG:

- 1 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på norsk
- 2 Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på engelsk

APPENDICES:

- 1 Registration and proxy form to the annual general meeting in Norwegian
- 2 Registration and proxy form to the annual general meeting in English



Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Next Biometrics Group ASA avholdes 12. mai 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 ordinær generalforsamling den 12. mai 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 11. mai 2020 kl. 10.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com eller via Investortjenester. Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com samt via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansennummer oppgis.

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

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

Fullmakt uten stemmeinstruks, ordinær 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 ordinær 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, Verdipapirservise, i hende senest 11. mai 2020 kl. 10.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt kan foretas via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com eller via VPS Investortjenester. For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansennummer oppgis. Alternativt kan De signere og sende inn denne blanketten på e-post til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, 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 ordinære generalforsamling 12. mai 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 www.nextbiometrics.com)

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ordinær 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 11. mai 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 12. mai 2020 for mine/våre aksjer.

Stemmeavgivningen 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 stemmeavgivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 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 Fjellstad til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor for 2019	<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	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Odd Harald Hauge	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Live Haukvik	<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 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2. Godtgjørelse til medlemmer av underkomiteer til styret for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen			
Jon Frode Vaksvik (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Haakon Sæter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
10.1. Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.2. Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for aksjeverdi basert godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Redegjørelse for foretaksstyring			
12. Fullmakter til styret			
12.1. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ansatte	<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)

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 annual general meeting

The annual general meeting of Next Biometrics Group ASA will be held on 12 May 2020 at 10:00 hours (CET) 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 annual general meeting on 12 May 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 (CET) on 11 May 2020.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.nextbiometrics.com or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website www.nextbiometrics.com 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) Annual 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 annual 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 (CET) on 11 May 2020. The proxy may be sent electronically through the company's website www.nextbiometrics.com 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 annual general meeting of Next Biometrics Group ASA on 12 May 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.

