

OFFICE TRANSLATION

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Ordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA, org nr 982 904 420 ("**Selskapet**"), holdes i lokalene til:

**Advokatfirmaet Thommessen AS
Haakon VIIIs gate 10
0161 Oslo**

21. mai 2019 kl. 10.00

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Magnus Mandersson.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 VALG AV MØTELEDER**
- 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNINGEN FOR REGNSKAPSÅRET 2018**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, samt revisjonsberetningen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com.

**5 GODKJENNELSE AV REVISORS
GODTGJØRELSE**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester etter regning godkjennes.

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

The annual general meeting of NEXT Biometrics Group ASA, reg no 982 904 420 (the "**Company**"), is held at the premises of:

**Advokatfirmaet Thommessen AS
Haakon VIIIs gate 10
0161 Oslo**

21 May 2019 at 10:00 hours (CET)

The general meeting will be opened by the chairperson of the board of directors, Magnus Mandersson.

The board of directors proposes the following agenda:

- 1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2018**

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2018, including the auditor's report, are available at the Company's website www.nextbiometrics.com.

**5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S
REMUNERATION**

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

Remuneration to the auditor for audit and audit related costs based on invoices is approved.

6 VALG AV NYTT STYRE

Selskapets styre ble valgt på ordinær generalforsamling 15. mai 2018 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019. Samtlige styremedlemmer er følgelig på valg. Styremedlem og tidligere CEO, Tore Etholm-Idsøe, fratrådte fra styret i desember 2018. Valgkomitéen foreslår at Petter Fjellstad velges som nytt styremedlem, i tillegg til nåværende styremedlemmer. Valgkomitéen foreslår at følgende personer velges som styre frem til ordinær generalforsamling i 2020:

Magnus Mandersson (styreleder)

Brita Eilertsen

Emine Lundkvist

Emanuel Lang

Petter Fjellstad

Det foreslås at det stemmes separat over hvert enkelt styremedlem.

For mer informasjon vises det til valgkomitéens innstilling som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og vedlagt denne innkallingen.

7 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

7.1 Godtgjørelse for styreverv for 2018/2019

For perioden fra generalforsamlingen i 2018 til generalforsamlingen i 2019 innstiller valgkomiteen på følgende godtgjørelser til styrets medlemmer:

- Styreleder: NOK 500 000
- Styremedlem: NOK 200 000

6 ELECTION OF MEMBER OF BOARD OF DIRECTORS

The board of directors was elected at the ordinary general meeting on 15 May 2018 for the period until the annual general meeting in 2019. All the members of the board are accordingly up for election. Board member and former CEO, Tore Etholm-Idsøe, stepped down from the board of directors in December 2018. The nomination committee proposes that Petter Fjellstad is elected as a new member of the board of directors, in addition to the current board members. The nomination committee proposes that the following persons are elected as the board of directors for the period until the annual general meeting in 2020:

Magnus Mandersson (chairperson)

Brita Eilertsen

Emine Lundkvist

Emanuel Lang

Petter Fjellstad

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

For more information, reference is made to the recommendation by the nomination committee made available on the Company's website and enclosed to this notice.

7 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

7.1 Remuneration for ordinary board membership for 2018/2019

For the period from the 2018 annual general meeting until the 2019 annual general meeting, the nomination committee proposes the following remuneration to the members of the board of directors:

- Chairman of the Board: NOK 500,000
- Board member: NOK 200,000

7.2 Godtgjørelse for styreverv for 2019/2020

For perioden fra generalforsamlingen i 2019 til generalforsamlingen i 2020 innstiller valgkomiteen på følgende godtgjørelser til styrets medlemmer:

- Styreleder: NOK 500 000
- Styremedlem: NOK 200 000

7.3 Godtgjørelse for deltagelse i styrekomitéer for 2018/2019

For medlemmer av styrets revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg foreslås godtgjørelsen satt til NOK 100 000 til leder og NOK 30 000 til medlemmer for perioden fra generalforsamlingen i 2018 til generalforsamlingen i 2019.

7.4 Godtgjørelse for deltagelse i styrekomitéer for 2019/2020

For medlemmer av styrets revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg foreslås godtgjørelsen satt til NOK 100 000 til leder og NOK 30 000 til medlemmer for perioden fra generalforsamlingen i 2019 til generalforsamlingen i 2020.

Det foreslås at generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer som angitt i valgkomiteens innstilling, herunder tildeling av opsjoner.

For å sikre forutsigbarhet for styret, har valgkomiteen i sin innstilling foreslått at generalforsamlingen for fremtiden skal vedta godtgjørelse for det påfølgende året. For mer informasjon om forslag til godtgjørelse for styret vises det til valgkomitéens innstilling som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og vedlagt denne innkallingen.

7.2 Remuneration for ordinary board membership for 2019/2020

The committee proposes that the remuneration to the board of directors in the period from the Company's ordinary general meeting in 2019 to the ordinary general meeting in 2020 is set to:

- Chairman of the Board: NOK 500,000
- Board member: NOK 200,000

7.3 Remuneration for participation in board committees for 2018/2019

For members of the board of directors' audit committee and remuneration committee, the proposed remuneration is NOK 100,000 for the chairperson and NOK 30,000 to members for the period from the ordinary general meeting in 2018 to the ordinary general meeting in 2019.

7.4 Remuneration for participation in board committees for 2019/2020

For members of the board of directors' audit committee and remuneration committee, the proposed remuneration is NOK 100,000 for the chairperson and NOK 30,000 to members for the period from the ordinary general meeting in 2019 to the ordinary general meeting in 2020.

It is proposed that the remuneration to the board of directors as set out in the nomination committee's proposal, including grant of options, is approved.

In order to give the board of directors predictability, the nomination committee has proposed in their recommendation that going forward, the remuneration to the board of directors shall be approved by the general meeting for the year to come. For more information about the proposal for remuneration to the board of directors, reference is made to the recommendation by the nomination committee made available on the Company's website and enclosed to this notice.

8 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Selskapets valgkomité ble valgt på ordinær generalforsamling 15. mai 2018 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019. Samtlige medlemmer er følgelig på valg.

Valgkomitéen foreslår at følgende personer gjenvelges som medlemmer frem til ordinær generalforsamling i 2020:

Odd Harald Hauge (leder)

Haakon Sæter

Matei Stefan Gaburici

Det foreslås at det stemmes separat over hvert enkelt medlem.

For mer informasjon vises det til valgkomitéens innstilling som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og vedlagt denne innkallingen.

9 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

9.1 Godtgjørelse for 2018/2019

Det foreslås at godtgjørelsen til valgkomitéens medlemmer for perioden fra generalforsamlingen i 2018 til generalforsamlingen i 2019 skal være på samme nivå som foregående år, med NOK 30 000 til leder og NOK 20 000 til medlem.

9.2 Godtgjørelse for 2019/2020

Det foreslås at godtgjørelsen til valgkomitéens medlemmer for perioden fra generalforsamlingen i 2019 til generalforsamlingen i 2020, skal være på samme nivå som foregående år, med NOK 30 000 til leder og NOK 20 000 til medlem.

8 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The members of the nomination committee was elected at the annual general meeting on 15 May 2018 for the period until the annual general meeting in 2019. All the members are accordingly up for election.

The nomination committee proposes that the following persons are re-elected as members for the period until the annual general meeting in 2020:

Odd Harald Hauge (chairperson)

Haakon Sæter

Matei Stefan Gaburici

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

For more information, reference is made to the recommendation by the nomination committee made available on the Company's website and enclosed to this notice.

9 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

9.1 Remuneration for 2018/2019

It is proposed that the remuneration to members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2018 until the annual general meeting in 2019 shall remain at the same level as the previous year, with NOK 30,000 to the chairperson and NOK 20,000 to members.

9.2 Remuneration for 2019/2020

It is proposed that the remuneration to members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2019 until the annual general meeting in 2020, shall remain at the same level as the previous year, with NOK 30,000 to the chairperson and NOK 20,000 to members.

10 BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er vedlagt denne innkallingen og tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, (punkt 10.1), mens den delen av retningslinjene som gjelder godtgjørelse knyttet til utviklingen av aksjekursen i Selskapet skal godkjennes av generalforsamlingen (punkt 10.2).

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

Styret anbefaler generalforsamlingen å gi sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

10.2. Godkjennelse av styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse basert på aksjekursens utvikling

Styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner forslaget til retningslinjer for godtgjørelse basert på aksjekursens utvikling som beskrevet i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

11 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING ETTER REGNSKAPSLOVEN § 3-3B

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt iht. regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tilgjengelig på Selskapets

10 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO THE 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 salaries and other remuneration to the management. The statement is enclosed to this notice and also available on the Company's website www.nextbiometrics.com. The general meeting shall consider the guidelines on stipulation of salary and other remuneration by an advisory vote (item 10.1), whilst the part of the guidelines that relates to remuneration linked to the development of the Company's share price is subject to approval by the general meeting (item 10.2).

10.1 Advisory vote related to the guidelines on stipulation of salary and other remuneration for the management

The board of directors recommends that the general meeting endorses the guidelines on stipulation of salary and other remuneration for leading employees.

10.2 Approval of the proposal related to guidelines for remuneration linked to the development of the company's share price

The board of directors recommends that the general meeting approves the proposal related to guidelines for remuneration linked to the development of the Company's share price as described in the statement regarding determination of salary and other remuneration for the management.

11 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE PURSUANT TO SECTION 3-3B OF THE NORWEGIAN ACCOUNTING ACT

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

hjemmeside www.nextbiometrics.com. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen.

12 VALG AV NY REVISOR

Styret anbefaler at generalforsamlingen velger PricewaterhouseCoopers AS, org. nr. 987 009 713, adresse Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo, til ny revisor for Selskapet.

13 FULLMAKTER TIL STYRET

13.1 Fullmakt i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ansatte

Selskapet har fra og med 2005 og frem til i dag hatt et langsiktig opsjonsprogram med sikte på å incentivere eksisterende nøkkelansatte samt som ledd i å rekruttere nye ansatte.

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

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehavere av opsjoner foreslås det at styrefullmakten gir styret adgang til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 724 464 ved utstedelse av inntil 2 724 464 aksjer hver pålydende NOK 1.
- (ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

on the Company's website www.nextbiometrics.com. The general meeting shall not vote over the statement.

12 APPOINTMENT OF A NEW AUDITOR

The board of directors recommends that the general meeting appoints PricewaterhouseCoopers AS, reg. no. 987 009 713, address Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo, as the Company's new auditor.

13 AUTHORISATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS

13.1 Authorisation to issue shares under the Company's share option program for employees

The Company has in the period from 2005 until today had a long term share option scheme with an aim to incentivise existing key employees and with a view to recruit new employees.

The board of directors has the need for an authorisation 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 be authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

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

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 2,724,464 by the issuance of up to 2,724,464 new shares with a nominal value of NOK 1.
- (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>(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) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</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) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2020, dog ikke lengre enn til og med 30. juni 2020.</p> | <p>(v) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2020, but shall in any event expire on 30 June 2020.</p> |
| <p>(vi) Fullmakten erstatter, ved registrering i Foretaksregisteret, styrefullmakten til å utstede nye aksjer gitt på ordinær generalforsamling 15. mai 2018.</p> | <p>(vi) This authorisation, once registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, replaces the authorisation to issue new shares granted by the annual general meeting on 15 May 2018.</p> |

13.2 Fullmakt i forbindelse med opsjoner til styret

Valgkomiteen har i sin innstilling fremmet forslag om at styrets medlemmer skal tildeles følgende opsjoner i forbindelse med godtgjørelse for deres styreverv:

- Styrets leder: 50 000
- Styremedlemmer: 30 000

De nærmere vilkår for styrets opsjoner fremgår av valgkomiteens innstilling som er tilgjengelige på Selskapets hjemmesider og vedlagt denne innkallingen.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

13.2 Authorisation to issue shares in relation to options to the board of directors

The nomination committee has in their recommendation proposed that the members of the board of directors are offered following share options in relation to remuneration for their ordinary board membership:

- Chairman: 50,000
- Board member: 30,000

The terms for the options to the Board are included in the recommendation from the nomination committee available at the Company's website and enclosed to this notice.

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

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

- | | |
|---|---|
| <p>(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 170 000 ved utstedelse av inntil 170 000 aksjer hver pålydende NOK 1 i forbindelse med utøvelse av opsjoner til styret.</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 170,000 by the issuance of up to 170,000 new shares with a nominal value of NOK 1 in connection with the exercise of options to the board of directors.</p> |
| <p>(ii) Utstedelse av aksjer i henhold til denne fullmakten skal skje i samsvar med de vilkår og betingelser som fremgår av valgkomiteens innstilling.</p> | <p>(ii) The issuance of shares pursuant to this authorisation shall be made in accordance with the terms and conditions set out in the recommendation by the nomination committee.</p> |
| <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>(iii) 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>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iv) The authorisation comprises share capital increase against contribution in kind, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> |
| <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(v) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.</p> |
| <p>(vi) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2020, dog ikke lengre enn til og med 30. juni 2020.</p> | <p>(vi) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2020, but shall in any event expire on 30 June 2020.</p> |

13.3 Fullmakt til kapitalforhøyelse

Det foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å gjøre Selskapet i stand til å gjennomføre kapitalforhøyelser på en smidig og effektiv måte. Det foreslås derfor også at styret gis fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten. Ettersom det er forventet at terskelen for plikten til å utarbeide noteringsprospekt ved emisjoner for selskaper som er børsnotert i Norge vil øke fra 10 % til 20 % av aksjekapitalen i løpet av 2019, som følge av implementeringen av EU-regler i Norge, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å benytte seg av denne muligheten. Det foreslås derfor at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 8 586 000, som utgjør i underkant av 20% av den

13.3 Authorisation to increase the share capital

The board of directors proposes that the general meeting authorises the board of directors to increase the share capital in order to enable the Company to conduct share issues in an efficient manner. It is therefore also proposed that the board is authorised to deviate from the shareholders' preferential rights when using the authorisation. As it is expected that the threshold for the obligation to prepare a listing prospectus in connection with share issues in companies listed in Norway will increase from 10% to 20% of a company's share capital during 2019, following the implementation of EU regulations in Norway, the board of directors proposes that the general meeting gives the board of directors

registrerte aksjekapitalen pr dato for denne innkallingen.

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 8 586 000 ved utstedelse av inntil 8 586 000 nye aksjer pålydende NOK 1.
- (ii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- (v) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2020, dog ikke lengre enn til og med 30. Juni 2020.
- (vi) Fullmakten erstatter, ved registrering i Foretaksregisteret, styrefullmakten til å utstede nye aksjer gitt på ordinær generalforsamling 15. mai 2018.

authorisation to utilise this opportunity. It is accordingly proposed that the board of directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 8,586,000, which is just below 20% of the registered share capital at the time of this notice.

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 8,586,000 by the issuance of up to 8,586,000 new shares with a nominal value of NOK 1.
- (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 annual general meeting in 2020, but shall in any event expire on 30 June 2020.
- (vi) This authorisation, once registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, replaces the authorisation to issue new shares granted by the annual general meeting on 15 May 2018.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (er også gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com), til Selskapets kontofører DNB Bank ASA, Verdipapirservice, til den postadresse

Shareholders wishing to attend the general meeting (in person or by proxy) are requested to give notice 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 email

eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen 20. mai 2019 kl. 10.00.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen (er også gjort 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, pr post eller e-post innen den 20. mai 2019 kl. 10.00 på den angitte adresse.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å møte kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk via www.nextbiometrics.com og VPS Investortjenester. Frist for forhåndsstemme er 20. mai 2019 kl. 10.00.

Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjonær velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer som trukket tilbake.

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

NEXT Biometrics Group ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 42 930 575 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjonær 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 aksjonærene til avgjørelse, og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal

address set out in the form within 20 May 2019 at 10.00 hours (CET).

Shareholders that are prevented from attending 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 chairperson 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 20 May 2019 at 10.00 hours (CET) to the specified address.

Shareholders that are prevented from attending can directly cast a vote on each agenda item via www.nextbiometrics.com and VPS Investor Services. The deadline for prior voting is 20 May 2019 at 10.00 hours (CET).

Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the General Meeting in person or by proxy.

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

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

A shareholder has the right to put forward proposals for resolutions in matters on the agenda and to require that the members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting give available information 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 the Company participates in, and other

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 for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com. Aksjonærer kan kontakte Selskapet pr post eller e-post for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: NEXT Biometrics Group ASA, Postboks 1656 Vika, 0120 Oslo, e-post: knut.stalen@nextbiometrics.com.

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 the documents in question on paper. Address: NEXT Biometrics Group ASA, P.O. Box 1656 Vika, N-0120 Oslo, Norway, email: knut.stalen@nextbiometrics.com.

Oslo, 30 April 2019

På vegne av styret i NEXT Biometrics Group ASA

_____sign_____

Magnus Mandersson
(styrets leder)

Vedlegg:

Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen er vedlagt. Skjema for påmelding og fullmakt er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com.

Valgkomiteens innstilling er vedlagt. Innstillingen er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com.

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er vedlagt. Erklæringen er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2018 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.com.

Appendices:

Registration form and proxy to the general meeting are enclosed. The registration form and proxy are also available at the Company's website www.nextbiometrics.com.

The nomination committee's proposal is enclosed. The proposal is also available at the Company's website www.nextbiometrics.com.

The board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management is enclosed. The statement is also available at the Company's website www.nextbiometrics.com.

The annual accounts, annual report and the auditor's report for the financial year 2018 are available at the Company's website www.nextbiometrics.com.

Referansenr.:**Pinkode:****Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Next Biometrics Group ASA
avholdes 21. mai 2019 kl. 10.00 i lokalene til
Advokatfirmaet Thommessen AS, Haakon VII's gate 10,
0161 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 21. mai 2019 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 20. mai 2019 kl. 10.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.no eller via Investortjenester.

Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.no samt via VPS

Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte
pinkode og referansenummer oppgis.

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

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

Fullmakt uten stemmeinstruks, ordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA**Referansenr.:****Pinkode:**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, 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, Verdipapirservice, i hende senest 20. mai 2019 kl. 10.00.

**Elektronisk innsendelse av fullmakt kan foretas via selskapets hjemmeside www.nextbiometrics.no eller via
Investortjenester.** For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis.

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

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 21. mai 2019 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.

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 20. mai 2019 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 21. mai 2019 for mine/våre aksjer.

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

Agenda ordinær generalforsamling 2019	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetningen for regnskapsåret 2018	☐	☐	☐
5. Godkjenning av revisors godtgjørelse	☐	☐	☐
6. Valg av nytt styre			
Magnus Mandersson (styreleder)	☐	☐	☐
Brita Eilertsen	☐	☐	☐
Emine Lundkvist	☐	☐	☐
Emanuel Lang	☐	☐	☐
Petter Fjellstad	☐	☐	☐
7. Godtgjørelse til styrets medlemmer			
7.1. Godtgjørelse for styreverv for 2018/2019	☐	☐	☐
7.2. Godtgjørelse for styreverv for 2019/2020	☐	☐	☐
7.3. Godtgjørelse for deltagelse i styrekomitéer for 2018/2019	☐	☐	☐
7.4. Godtgjørelse for deltagelse i styrekomitéer for 2019/2020	☐	☐	☐
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen			
Odd Harald Hauge (leder)	☐	☐	☐
Haakon Sæter	☐	☐	☐
Matei Stefan Gaburici	☐	☐	☐
9. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer			
9.1. Godtgjørelse for 2018/2019	☐	☐	☐
9.2. Godtgjørelse for 2019/2020	☐	☐	☐
10. Behandling av 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	☐	☐	☐
10.2. Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse basert på aksjekursens utvikling	☐	☐	☐
11. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b			
12. Valg av PwC som ny revisor	☐	☐	☐
13. Fullmakter til styret			
13.1. Fullmakt i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ansatte	☐	☐	☐
13.2. Fullmakt i forbindelse med opsjoner til styret	☐	☐	☐
13.3. Fullmakt til kapitalforhøyelse	☐	☐	☐

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Ref no:

PIN code:

Notice of Ordinary General Meeting

The Ordinary General Meeting of Next Biometrics Group ASA will be held on 21 May 2019 at 10:00 hours (CET) at Advokatfirmaet Thommessen, Haakon VII's gate 10, 0161 Oslo, Norway

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

Name of 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 Ordinary General Meeting on 21 May 2019 and vote for:

A total of _____
Own shares
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney
Shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 10:00 hours (CET) on 20 May 2019.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.nextbiometrics.no or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website www.nextbiometrics.no 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: 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) Ordinary 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 Ordinary 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 such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 10:00 hours (CET) on 20 May 2019.

The proxy may be sent electronically through the Company's website www.nextbiometrics.no, 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: 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 Chair 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 Ordinary General Meeting of Next Biometrics Group ASA on 21 May 2019.

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.

Ref no:

PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Ordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair 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 10:00 hours (CET) on 20 May 2019. It may be **sent by e-mail:** 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 Chair 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 Ordinary General Meeting of Next Biometrics Group ASA on 21 May 2019.

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

Agenda Ordinary General Meeting 2019	For	Against	Abstention
1. Election of a person to chair the meeting	☐	☐	☐
2. Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐
3. Election of a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2018	☐	☐	☐
5. Approval of the auditor's remuneration	☐	☐	☐
6. Election of members of the board of directors			
Magnus Mandersson (chairman of the board)	☐	☐	☐
Brita Eilertsen	☐	☐	☐
Emine Lundkvist	☐	☐	☐
Emanuel Lang	☐	☐	☐
Petter Fjellstad	☐	☐	☐
7. Remuneration to the members of the board of directors			
7.1. Remuneration for ordinary board membership for 2018/2019	☐	☐	☐
7.2. Remuneration for ordinary board membership for 2019/2020	☐	☐	☐
7.3. Remuneration for participation in board committees for 2018/2019	☐	☐	☐
7.4. Remuneration for participation in board committees for 2019/2020	☐	☐	☐
8. Election of members to the nomination committee			
Odd Harald Hauge (chairperson)	☐	☐	☐
Haakon Sæter	☐	☐	☐
Matei Stefan Gaburici	☐	☐	☐
9. Remuneration to the members of the nomination committee			
9.1. Remuneration for 2018/2019	☐	☐	☐
9.2. Remuneration for 2019/2020	☐	☐	☐
10. Consideration of the board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management			
10.1 Advisory vote related to the guidelines on stipulation of salary and other remuneration for the management	☐	☐	☐
10.2 Approval of the proposal related to guidelines for remuneration linked to the development of the Company's share price	☐	☐	☐
11. Statement on corporate governance pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act			
12. Appointment of PwC as a new auditor	☐	☐	☐
13. Authorisations to the board of directors			
13.1. Authorisation to issue shares under the Company's share option program for employees	☐	☐	☐
13.2. Authorisation to issue shares in relation to options to the board of directors	☐	☐	☐
13.3. Authorisation to increase the share capital	☐	☐	☐

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

RECOMMENDATION BY THE NOMINATION COMMITTEE OF NEXT BIOMETRICS GROUP ASA

TO THE GENERAL MEETING TO BE HELD ON MAY 21TH 2019

1. PRESENTATION OF THE WORK OF THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee of NEXT Biometrics Group ASA (the "Company") consists of chairman Odd Harald Hauge and members Haakon Sæter and Matei Gaburici. The committee has since its appointment on May 24th, 2017 (re-appointed on May 15th, 2018) been reviewing the composition of the board of directors with a view to ensure that the board has an optimal composition.

In addition to meetings held within the committee, the committee has been in contact with the Company's management, the chairperson of the board, board members and some of the large shareholders in the Company.

The focus has been on stability in a phase where the Company is close to a commercial breakthrough. Therefore, the committee propose only one change, that is to replace Tore Etholm Idsøe who resigned from the board last autumn to avoid possible conflict of interest.

The committee has reviewed several candidates and recommends Mr Petter Fjellstad as a new board member of NEXT Biometrics.

Fjellstad is educated from Yale and Harvard Business School and has work experience from McKinsey, from leading positions in shipping and investments, and as an entrepreneur. Fjellstad has also been a partner of a Swiss-based hedge fund since 2007.

2. PROPOSAL

The nomination committee proposes that the general meeting resolves to elect a board consisting of the following five members for a period until the annual general meeting in 2020.

Magnus Mandersson
Brita Eilertsen
Emanuel Lang
Emine Lundkvist
Petter Fjellstad

Except for Mr Fjellstad the proposed directors are already members of the board, and reference is thus made to the Company's annual reports, or the Company's web site for a presentation.

3. RENUMERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

3.1 Remuneration for ordinary board membership from the general meeting in 2018 to the general meeting in 2019

The committee propose that the remuneration to the board of directors in the period from the Company's ordinary general meeting in 2018 to the ordinary general meeting in 2019 is kept at the same level as the previous years:

Chair of the board NOK 500 000

Board members NOK 200 000

3.2 Remuneration for ordinary board membership from the general meeting in 2019 to the general meeting in 2020

In order to give the board of directors predictability the nomination committee propose that going forward, the remuneration to the board of directors shall be approved by the general meeting for the year to come. The committee therefore propose that the remuneration to the board of directors in the period from the Company's ordinary general meeting in 2019 to the ordinary general meeting in 2020 is set to:

Chair of the board NOK 500 000

Board members NOK 200 000

Furthermore, the committee recommends the chairman is granted 50,000 share options and that the other board members are granted 30,000 share options each, subject to the following key terms:

- The exercise price of the share options shall be equal to the average volume-weighted market price of the shares over the five last trading days prior to the date of grant, plus 10%.
- Vesting period: two years following grant.
- If a board member resigns or declines re-election during the vesting period, the number of share options shall be reduced pro rata. This shall not apply if the board member is available for re-election, but is not elected by the general meeting.

The more detailed terms shall be set out in a separate share option agreement to be entered into with each board member following approval of the share options by the general meeting.

3.3 Remuneration for participation in board sub committees

The nomination committee propose the following remuneration for board members participating in board committees like audit committee and remuneration committee

Chairperson NOK 100 000

Members NOK 30 000

The proposed remuneration shall apply both for the period from the ordinary general meeting in 2018 to the ordinary general meeting in 2019 and for the period from the ordinary general meeting in 2019 to the ordinary general meeting in 2020.

4. RENUMERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The committee propose that the remuneration to members of the nomination committee remains at the same level as previous year. That is:

Chairperson NOK 30 000

Member NOK 20 000

The proposed remuneration shall apply both for the period from the ordinary general meeting in 2018 to the ordinary general meeting in 2019 and for the period from the ordinary general meeting in 2019 to the ordinary general meeting in 2020.

Oslo 29th April 2019

Haakon Sæter

Matei Gaburici

Odd Harald Hauge

STATEMENT ON DETERMINATION OF REMUNERATION TO EXECUTIVE DIRECTOR AND SENIOR MANAGEMENT

The main principles for Next Biometrics Group ASA (the "**Company**") executive remuneration policy is that senior executives should be offered terms that are competitive when salary, benefits, bonus and pension plans are seen as a whole.

Determination of salary and other remuneration to senior executives for the present year will take place in accordance with the above principle.

The Company has in the period from 2005 until today had a long term share option scheme with an aim to incentivise employees and other key advisors. The board propose the following to optimize the efficiency and effect of the program:

- 1) The Company wishes to continue to offer the share option program and allow the board of directors to issue up to 1,200,000 new share options (equal to approx. 2,8% of the Company's outstanding shares as of the general meeting) which each entitle the holder to subscribe for one new share in the Company. The share options vest over a period of three years from allocation. 1/3 of the share options shall vest one year after allotment, and then 1/3 for each additional year. The share options for the employees shall be subject to fulfilment of certain achievement-based conditions. Vested but unexercised share options will expire without compensation to the holder six years after allotment. The exercise price of the share options shall be equal to the average volume-weighted market price of the shares over the five last trading days prior to the date of grant, plus 10%.
- 2) The Company established, at the ordinary general meeting May 24, 2017 a long-term incentive plan for the CEO, Ritu Favre, where she was granted 150,000 share options. The board has in agreement with the CEO decided to cancel this grant and establish a new long-term incentive plan of 75,000 share options. Subject to the formal grant documents and defined by performance-based vesting requirements determined by the board of directors, the new share options shall vest following release of the results for the fourth quarter of 2022. The exercise price of the share options shall be equal to the average volume-weighted market price of the shares over the five last trading days prior to the date of grant, plus 10%. In addition, she will be granted 75,000 share options under the existing share option program for employees, referred to in no 1) above.
- 3) Furthermore the Board proposes that the total maximum historic accumulated number of options for employees, consultants and board members that any point of time may be granted, shall be limited to 10 (ten) per cent of the registered numbers of shares in the Company.

The CEO is entitled to retirement plans, medical, dental, and vision and life insurance coverage, as well as to free phone and home office. The other senior executives are members of the company's pension scheme and have free phone and home office.

As for severance payments, the CEO is entitled to a severance pay equal to 12 months' base salary if the employment is terminated by the Company without cause, if terminated by the CEO for certain reasons or if terminated by the CEO upon a change of control. In addition, the CFO is entitled to 9 months' severance pay if the employment is terminated by the Company. As a guideline, the Company shall not agree to severance payment for senior executives, unless this is necessary to ensure the Company the necessary expertise and that it otherwise takes place in accordance with the main principles of the Company's remuneration policy as stated initially.

Details of remuneration to the Company management in 2018 are presented in Note 4 to the Annual Financial.

Remuneration of the Company's senior management for 2018 was made in accordance with the guidelines.