

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
NEXT BIOMETRICS GROUP ASA

ORG. NR. 982 904 420

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA ("**Selskapet**") den 19. juni 2020 kl. 10:00 i lokalene til SANDS Advokatfirma DA i Cort Adelers gate 33 i Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Petter Fjellstad.

Det ble opptatt en fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, personlig oppmøte eller fullmektig. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

10 787 113 av totalt 42 930 575 aksjer og stemmer i Selskapet, tilsvarende 25,13 % av aksjekapitalen, var representert på generalforsamlingen. Fortegnelsen ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

Til behandling forelå følgende saker:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag ble Terje Gulbrandsen valgt til møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag ble innkallingen og dagsordenen godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF
NEXT BIOMETRICS GROUP ASA

REG. NO. 982 904 420

An extraordinary general meeting of NEXT Biometrics Group ASA (the "**Company**") was held on 19 June 2020 at 10:00 hours (CEST) at the premises of SANDS Advokatfirma DA in Cort Adelers gate 33 in 0254 Oslo.

The meeting was opened by the chairman of the board of directors, Petter Fjellstad.

A register of shareholders present at the general meeting, either by advance vote, in person or by proxy, was completed. The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is enclosed to these minutes as Appendix 1.

10,787,113 of a total of 42,930,575 shares and votes in the Company, representing 25.13 % of the share capital, were represented at the general meeting. The list was unanimously approved by the general meeting.

The following matters were resolved:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

In accordance with board of directors' proposal, Terje Gulbrandsen was elected to chair the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

In accordance with the board of directors' proposal, the notice and the agenda were approved. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

3 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag ble Petter Fjellstad valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4.2 Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for aksjevedbasert godtgjørelse

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer om aksjevedbasert godtgjørelse til ledende ansatte.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5 TILDELING AV OPSJONER TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om tildeling av opsjoner til styrets medlemmer:

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

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

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with board of directors' proposal, Petter Fjellstad was elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

5 OPTIONS TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the general meeting adopted the following resolution:

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

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

Opsjonene skal reflektere følgende vilkår og betingelser:

- (i) Hver opsjon gir rett til å tegne og bli tildelt én aksje i Selskapet, pålydende NOK 1,00.
- (ii) Utøvelsesprisen for opsjonene skal være lik volumvektet gjennomsnitt av markedsprisen for Selskapets aksjer de fem siste handelsdager før tildelingstidspunktet.
- (iii) 50 % av opsjonene opptjenes i tredje kvartal 2020. Resterende 50 % opptjenes i tredje kvartal 2021.
- (iv) Utløpsdatoen for alle tildelte opsjoner er datoen som faller 36 måneder etter tildelingsdatoen. Eventuelle opsjoner som ikke utøves på eller før den datoen, bortfaller.
- (v) Styremedlemmenes opptjening av opsjonene er betinget av vedkommende innehar styrevervet på opptjeningstidspunktet. Et styremedlem som fratrer sitt verv, mister sine ikke opptjente opsjoner. Opptjente opsjoner må utøves innen 6 måneder fra vervets opphør.
- (vi) Styremedlemmer som mister sitt verv på ved beslutning av generalforsamlingen eller som ikke blir gjenvalgt, beholder sine opptjente opsjoner, mens ikke-opptjente opsjoner bortfaller.
- (vii) For øvrig skal Selskapets alminnelige vilkår for ansatteopsjoner gjelde å langt de passer.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED EN RETTET EMISJON

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 25 000 000 ved utstedelse av 25 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,00.
- (ii) Tegningskursen er NOK 2,00 per aksje.
- (iii) Aksjene skal tegnes og tildeles de investorene som er angitt i Vedlegg 3. Aksjeeierens fortrinnsrett fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.

The options shall reflect the following terms and conditions:

- (i) Each option gives the right to subscribe for and be allocated one share in the Company, with a nominal value of NOK 1.00.
- (ii) The exercise price of the share options shall be equal to the average volume weighted market price of the Company's shares over the last five trading days prior to the date of grant.
- (iii) 50% of the options vest in the third calendar quarter of 2020. The remaining 50% vest in the third calendar quarter of 2021.
- (iv) The date of expiry for all vested options is the date falling 36 months after the date of grant. Any options that are not exercised at, or prior to, this date will elapse.
- (v) The vesting of the board members' options is conditional upon the person being a member of the board of directors at the date of grant. Any resigning board members will not lose their vested options. Vested options must be exercised within 6 months from the date of the end of term.
- (vi) Board members that are dismissed upon a resolution by the general meeting or who are not re-elected, will keep their vested options, while any unvested options will elapse.
- (vii) Other than this, the Company's ordinary terms for employee options will apply to the extent they are relevant.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A PRIVATE PLACEMENT

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) The share capital shall be increased by NOK 25,000,000 by the issuance of 25,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.00.
- (ii) The subscription price per share is NOK 2.00.
- (iii) The shares shall be subscribed for by and allocated to the investors set out in Appendix 3. The shareholders' preferential right is thus deviated from, cf. section 10-5, cf. section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

- | | |
|---|---|
| <p>(iv) Aksjene skal tegnes i generalforsamlingsprotokollen eller på et separat tegningsdokument på generalforsamlingsdagen.</p> | <p>(iv) The shares shall be subscribed for in the general meeting minutes or on a separate subscription document on the date of the general meeting.</p> |
| <p>(v) Betaling skal skje til Selskapets emisjonskonto senest innen kl. 23:59 22. juni 2020.</p> | <p>(v) Payment shall be made to the Company's share issuance bank account no later than on at 23:59 hours (CEST) on 22 June 2020.</p> |
| <p>(vi) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vi) The new shares carry rights to dividends and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(vii) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre ca. NOK 8 millioner.</p> | <p>(vii) The Company's expenses in relation to the share capital increase are estimated to approximately NOK 8 million.</p> |
| <p>(viii) Garantistene i emisjonen har i henhold til fulltegningsgarantiavtalen inngått i forbindelse med den rettede emisjonen ("Fulltegningsgarantiavtalen") rett til en garantiprovisjon som utgjør 10% av den respektive garantistens garanterte beløp utover den respektive garantistens pro rata andel av den rettede emisjonen. Garantiprovenyet skal gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer til garantistene til en tegningskurs NOK 2,00 per aksje. For øvrig er Fulltegningsgarantiavtalen inngått på markedsmessige betingelser. Det totale beløpet som er forpliktet i henhold til garantien under Fulltegningsgarantiavtalen er NOK 50 000 000.</p> | <p>(viii) The underwriters in the share issue are pursuant to the underwriting agreement entered into in connection with the private placement (the "Underwriting Agreement") entitled to an underwriting commission of 10% of the respective underwriter's underwriting commitment in excess of the respective underwriter's pro rata portion of the private placement. The underwriting commission shall be settled by the issuance of new shares to the underwriters at a subscription price of NOK 2.00 per share. The Underwriting Agreement is otherwise entered into on market conditions. The total committed amount under the underwriting pursuant to the Underwriting Agreement is NOK 50,000,000.</p> |
| <p>(ix) Vedtektenes § 4 endres slik at bestemmelsen angir aksjekapitalen og det totale antallet aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> | <p>(ix) Section 4 of the articles of association shall be amended to state the total share capital and the number of shares following the share capital increase.</p> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

7 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED ET ETTERFØLGENDE TILBUD

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen forøyes med minimum NOK 1,00 og maksimum NOK 10 000 000, ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 10 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,00.
- (ii) Tegningskursen er NOK 2,00 per aksje.

7 SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

- (i) The share capital shall be increased by minimum NOK 1.00 and maximum NOK 10,000,000, by issuance of minimum 1 and maximum 10,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.00.
- (ii) The subscription price per share is NOK 2.00.

- | | |
|--|--|
| <p>(iii) Selskapets eksisterende aksjeeiere per 28. mai 2020 (som registrert i verdipapirregisteret (VPS) den 2. juni 2020) (i) som ikke ble tildelt aksjer i den rettede emisjonen vedtatt av styret den 28. mai 2020 (den "Rettede Emisjonen") (ii) som ikke ble inkludert i pre-soundingfasen i den Rettede Emisjonen og (iii) som ikke er bosatt i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, som krever innsending, registrering eller tilsvarende handlinger av et registreringsdokument eller prospekt ("Berettigede Aksjeeiere") skal ha rett til tegning av de nye aksjene. Selskapets aksjeeiere skal således ikke ha fortrinnsrett til tegning eller tildeling av de nye aksjene (jf. allmennaksjeloven § 10-4). Berettigede Aksjeeiere skal motta ikke-omsettelige tegningsretter basert på aksjer eid i Selskapet per 28. mai 2020, slik dette er registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS per utløpet av 2. juni 2020. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte Berettigede Aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rettighetshaveren rett til å tegne én ny aksje. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt.</p> | <p>(iii) The Company's existing shareholders as of 28 May 2020 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 2 June 2020) (i) who were not allocated shares in the private placement resolved by the board of directors on 28 May 2020 (the "Private Placement"), (ii) who were not included in the pre-sounding phase in the Private Placement and (iii) who are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or for jurisdictions other than Norway, would require any filing, registration or similar action of a registration document or prospectus (the "Eligible Shareholders") shall have the right to subscribe for the new shares. The shareholders of the Company shall accordingly not have a pre-emptive right to subscribe for or be allocated the new shares (cf. section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act). Eligible Shareholders shall receive non-transferable subscription rights for shares held in the Company as of 28 May 2020, as registered in the Company's shareholder register in the VPS as of 2 June 2020. The number of subscription rights to be issued to each Eligible Shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will entitle the holder to subscribe for one new share. Over-subscription and subscription without subscription rights will be allowed.</p> |
| <p>(iv) Aksjene tegnes på et separat tegningsdokument.</p> | <p>(iv) The shares are subscribed for on a separate subscription form.</p> |
| <p>(v) Tegningsperioden skal begynne den 22. juni 2020 og avsluttes kl. 16:30 (norsk tid) den 6. juli 2020. Oppstart av tegningsperioden er betinget av publisering av et prospekt relatert til kapitalforhøyelsen, som er godkjent av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden og danner grunnlaget for tegning i det Etterfølgende Tilbudet. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide til å opprettholde den nevnte tegningsperioden, begynner tegningsperioden den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 16.30 to uker deretter. Øvrige relevante datoer forskyves tilsvarende. Prospektet vil ikke bli godkjent av noen annen prospektmyndighet eller publisert i andre jurisdiksjoner enn Norge.</p> | <p>(v) The subscription period shall commence on 22 June 2020 and end on 6 July 2020 at 16:30 hours (CEST). The commencement of the subscription period is conditional upon the publication of a prospectus related to the share capital increase, which has been approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. The prospectus will be published prior to the subscription period and will form the basis for subscription in the Subsequent Offering. In the event that the prospectus is not approved in time to uphold the mentioned subscription period, the subscription period will commence on the third trading day on the Oslo Stock Exchange following the approval and expire at 16:30 hours (CEST) two weeks thereafter. Other relevant dates are postponed correspondingly. The prospectus will not be approved by any other prospectus authority or published in any jurisdictions other than Norway.</p> |
| <p>(vi) Frist for betaling for de nye aksjene er 10. juli 2020. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto gi en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto</p> | <p>(vi) The due date for payment for the new shares is 210 July 2020. When subscribing for shares, each subscriber with a Norwegian bank account must grant a one-time power of attorney to debit a</p> |

i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil det tildelte beløp bli belastet tegnerens konto. Belastning vil skje på, eller omkring, fristen for betaling av innskuddet. Tegnere som ikke har norsk bankkonto skal betale i henhold til den instruksjon som følger av tegningsblanketten.

(vii) Følgende tildelingskriterier skal gjelde for de nye aksjene:

a) Det vil bli tildelt aksjer til tegnere i henhold til de tegningsrettene tegneren har benyttet til å tegne nye aksjer i tegningsperioden. Hver tegningsrett gir rett til å tegne og få tildelt én ny aksje.

b) Dersom ikke alle tegningsrettene benyttes i tegningsperioden har de tegnere som har benyttet sine tegningsretter og som har overtegnet rett til å få tildelt de gjenværende nye aksjene på pro rata basis basert på det antall tegningsretter som er benyttet av hver slik tegner. Dersom proratarisk tildeling ikke lar seg gjennomføre som følge av antallet nye aksjer, vil Selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.

c) Gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til tildelingskriteriene i punkt a) og b) ovenfor, skal tildeles tegnere som ikke innehar tegningsretter. Tildeling skjer etter styrets skjønn der styret, blant annet, kan legge vekt på antatt, investorkvalitet og sektorkompetanse. Styret kan også velge å tildele på pro rata basis på relevante tegningsbeløp, dog slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste hele 100 aksjer.

(viii) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

(ix) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 1 000 000.

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

stated bank account for the subscription amount corresponding to the number of allocated shares. Upon allocation, the allocated amount will be debited the subscriber's account. The debit will take place on or about the due date for payment. Payment of the subscription amount by subscribers without a Norwegian bank account shall be made pursuant to the instructions in the subscription form.

(vii) The following allocation criteria shall apply for the new shares:

a) Allocation will be made to subscribers in accordance with the subscription rights used to subscribe for new shares in the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe for and be allocated one new share.

b) If not all subscription rights are used in the subscription period, subscribers having used their subscription rights and who have over-subscribed will be allocated the remaining new shares on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised. In the event that pro rata allocation is not possible due to the number of remaining new shares, the Company will determine the allocation by lot drawing.

c) Any remaining new shares not allocated pursuant to the criteria in items a) and b) above will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be made on the sole discretion of the board of directors, where they, inter alia, may take into account investor quality and sector knowledge. The board of directors may also choose to allocate on pro rata basis on the relevant subscription amounts, however so that allocations may be rounded down to the nearest 100 shares.

(viii) The new shares carry rights to dividends and other rights in the Company from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

(ix) The Company's expenses in relation to the share capital increase are estimated to approximately NOK 1,000,000.

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

8 FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED SELSKAPETS OPSJONSPROGRAM

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 6 113 751, hvorav inntil NOK 1 600 000 kan benyttes til å utstede aksjer til styrets medlemmer i henhold til opsjoner tildelt styremedlemmer.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten gjelder til og med 30. juni 2021.*
- (vi) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten tidligere tildelt fullmakt til kapitalforhøyelse på opptil NOK 2 380 000 gitt til styret på ordinær generalforsamling den 12. mai 2020.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.

* * *

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting adopted the following resolution:

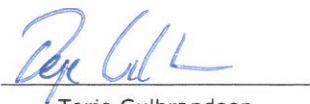
- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 6,113,751, out of which up to NOK 1,600,000 may be used to issue shares to board members under options granted to board members.*
- (ii) *The shareholders preferential right to the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.*
- (iii) *The authorisation comprises share capital increase against contribution in kind, cf. section 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 to and including 30 June 2021.*
- (vi) *From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises this authorisation will replace the authorisation to increase the share capital by up to NOK 2,380,000, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 12 May 2020.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

There were no further matters to be discussed.

The general meeting was adjourned.

Oslo, 19. juni 2020 / 19 June 2020



Terje Gulbrandsen
(møteleder / chairman of the meeting)



Petter Fjellstad
(medundertegner / co-signer)

VEDLEGG:

- | | |
|---|--|
| 1 | Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, samt angivelse av antall aksjer og stemmer |
| 2 | Stemmeresultater |
| 3 | Oversikt over tegnere i den rettede emisjonen |

APPENDICES:

- | | |
|---|--|
| 1 | List of the present shareholders, with specification of the number of shares and votes |
| 2 | Voting results |
| 3 | List of subscribers in the private placement |

Totalt representert

ISIN: NO0010629108 NEXT BIOMETRICS GROUP ASA
Generalforsamlingsdato: 19.06.2020 10.00
Dagens dato: 19.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	42 930 575	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	42 930 575	
Representert ved egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved forhåndsstemme	2 118 833	4,94 %
Sum Egne aksjer	2 118 833	4,94 %
Representert ved fullmakt	448 508	1,05 %
Representert ved stemmeinstruks	8 219 772	19,15 %
Sum fullmakter	8 668 280	20,19 %
Totalt representert stemmeberettiget	10 787 113	25,13 %
Totalt representert av AK	10 787 113	25,13 %

Kontofører for selskapet:

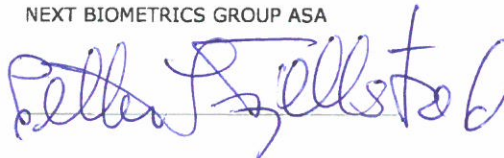
DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

NEXT BIOMETRICS GROUP ASA



Protokoll for generalforsamling NEXT BIOMETRICS GROUP ASAISIN: N00010629108 NEXT BIOMETRICS GROUP ASA

Generalforsamlingsdato: 19.06.2020 10.00

Dagens dato: 19.06.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av Terje Gulbrandsen som møteleder						
Ordinær	10 786 518	0	10 786 518	595	0	10 787 113
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	25,13 %	0,00 %	25,13 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 786 518	0	10 786 518	595	0	10 787 113
Sak 2 Godkjenning av Innkalling og dagsorden						
Ordinær	10 786 518	0	10 786 518	595	0	10 787 113
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	25,13 %	0,00 %	25,13 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 786 518	0	10 786 518	595	0	10 787 113
Sak 3 Valg av Petter Fjeldstad til å medundertegne protokollen						
Ordinær	10 786 518	0	10 786 518	595	0	10 787 113
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	25,13 %	0,00 %	25,13 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 786 518	0	10 786 518	595	0	10 787 113
Sak 4.1 Rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	10 785 018	500	10 785 518	1 595	0	10 787 113
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,01 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	25,12 %	0,00 %	25,12 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 785 018	500	10 785 518	1 595	0	10 787 113
Sak 4.2 Godkjenning av styrets forslag til retningslinjer for aksjevaldibasert godtgjørelse						
Ordinær	10 786 518	500	10 787 018	95	0	10 787 113
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,13 %	0,00 %	25,13 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 786 518	500	10 787 018	95	0	10 787 113
Sak 5 Tildeling av opsjoner til styrets medlemmer						
Ordinær	10 778 988	2 030	10 781 018	6 095	0	10 787 113
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,93 %	0,02 %	99,94 %	0,06 %	0,00 %	
% total AK	25,11 %	0,01 %	25,11 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	10 778 988	2 030	10 781 018	6 095	0	10 787 113
Sak 6 Kapitalforhøyelse i forbindelse med en rettet emisjon						
Ordinær	10 785 018	2 000	10 787 018	95	0	10 787 113
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,12 %	0,01 %	25,13 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 785 018	2 000	10 787 018	95	0	10 787 113
Sak 7 Kapitalforhøyelse i forbindelse med et etterfølgende tilbud						
Ordinær	10 786 518	500	10 787 018	95	0	10 787 113
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,13 %	0,00 %	25,13 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 786 518	500	10 787 018	95	0	10 787 113

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 8 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ansatte						
Ordinær	10 785 018	2 000	10 787 018	95	0	10 787 113
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,12 %	0,01 %	25,13 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 785 018	2 000	10 787 018	95	0	10 787 113

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

NEXT BIOMETRICS GROUP ASA



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	42 930 575	1,00	42 930 575,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Tegnere i den Rettete Emisjonen / Subscribers in the Private Placement

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

Investor	Antall aksjer/ Number of shares	Tegningsbeløp/ Subscription Amount
Håkon Morten Sæter	351,293	NOK 702,586
Odd Harald Hauge.....	500,000	NOK 1,000,000
Six-Seven AS	351,293	NOK 702,586
Sultanen Invest AB	351,293	NOK 702,586
Thomas Krishan.....	351,293	NOK 702,586
Rune Löderup.....	175,646	NOK 351,292
Spurv Invest	100,000	NOK 200,000
Pareto Securities AB.....	50,000	NOK 100,000
Total	25,000,000	NOK 50,000,000