

OFFICE TRANSLATION

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

Den 9. juni 2014 kl 18.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i NEXT Biometrics Group ASA, org nr 982 904 420 ("**Selskapet**"), i lokalene til Advokatfirmaet Thommessen AS, Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Jan Eivind Fondal, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over de møtende aksjonærene, jf vedlegg 1. 5 436 968 av totalt 8 787 665 aksjer og stemmer i Selskapet var representert, tilsvarende 61,87 % av stemmeberettigede aksjer.

1 VALG AV MØTELEDER

Hans Cappelen Arnesen ble valgt til møteleder.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Eirik Rieber-Mohn ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4 VEDTAK OM UTSTEDELSE AV

MINUTES OF GENERAL MEETING

The Extraordinary General Meeting of NEXT Biometrics Group ASA (**the "Company"**), org nr 982 904 420 was held on 9 June 2014 at 18:00 hours. The meeting was held in the premises of Advokatfirmaet Thommessen AS, Haakon VIIs gate 10, 0161 Oslo.

The General Meeting was opened by the Chairman of the board of directors, Jan Eivind Fondal, who registered the attending shareholders. A list of attending shareholders, including the numbers of shares and votes represented, is attached to the minutes as Appendix 1. 5,436,968 of a total of 8,787,655 shares and votes were represented at the general meeting, equal to 61.87% of the voting shares.

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Hans Cappelen Arnesen was elected to chair the Meeting.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairman of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made and the notice and the agenda were approved. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Eirik Rieber-Mohn was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

4 RESOLUTION REGARDING THE ISSUE OF

TEGNINGSRETTER TIL FOXCONN

Generalforsamlingen ble orientert om en tegningsavtale ("**Tegningsavtalen**") som Selskapet har inngått med Icreate Investments Limited.

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende vedtak om utstedelse av ubetingede tegningsretter vedtatt:

- (i) Selskapet skal utstede minimum 1 og maksimum 150 000 ubetingede klasse A frittstående tegningsretter, jf allmennaksjelov § 11-12.
- (ii) De ubetingede klasse A frittstående tegningsrettene kan tegnes av Foxconn Technology Group eller ett eller flere av dets datterselskaper ("**Investor**") på eget tegningsdokumentet innen 1. august 2014. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning i henhold til allmennaksjeloven § 11-13, jf allmennaksjeloven § 10-4 og 10-5, settes til side.
- (iii) Det skal ikke svares særskilt vederlag for de ubetingede klasse A frittstående tegningsrettene. Utstedelse av de ubetingede klasse A frittstående tegningsrettene er betinget av at (i) Investoren oppfyller sine plikter i henhold til tegningsavtalen inngått med Selskapet 25. mai 2014 og (ii) emisjonen og noteringen av Selskapets aksjer er fullført innen 1. august 2014 ("**Tilbudet**").
- (iv) Det antall ubetingede klasse A frittstående tegningsretter som Investoren kan tegne skal baseres på antall aksjer som Investoren tildeles i Tilbudet, slik at Investoren har rett til en (1) ubetinget klasse A frittstående tegningsrett for hver fjerde (4) aksje som blir tildelt Investoren i Tilbudet, begrenset oppad til et samlet tegningsbeløp på NOK 30 000 000.
- (v) Hver ubetingede klasse A frittstående tegningsrett gir rett til å kreve utstedt en aksje, hver pålydende NOK 1, i selskapet til tegningskurs lik tegningskursen i Tilbudet.

WARRANTS TOWARDS FOXCONN

The general meeting was informed about a subscription agreement (the "**Subscription Agreement**") entered into with Icreate Investments Limited.

In accordance with the board of directors' proposal, the following resolution regarding unconditional warrants was resolved:

- (i) The company shall issue minimum 1 and maximum 150,000 class A unconditional warrants pursuant to the Norwegian Public limited Liability Companies Act section 11-12.
- (ii) The class A unconditional warrants shall be subscribed for by Foxconn Technology Group or one or more of its subsidiaries (the "**Investor**") on a separate subscription form no later than 1 August 2014. The shareholders preferential right under section 11-13 is deviated from, cf sections 10-4 and 10-5 of the Act.
- (iii) No separate compensation shall be paid for the issuance of the class A unconditional warrants. The issuance of the class A unconditional warrants is conditional upon the Investor's fulfilment of its obligations under the Subscription Agreement entered into with the company on 25 May 2014 and (ii) the initial public offering and listing of the Company's shares (the "**IPO**") being completed by 1 August 2014.
- (iv) The number of class A unconditional warrants for which the Investor may subscribe shall be determined on the basis of the number of shares allocated to it in the IPO, so that the Investor shall be entitled to one (1) class A unconditional warrant for every fourth (4) share allocated to the Investor in the IPO up to an amount of NOK 30,000,000
- (v) Each class A unconditional warrant shall give the holder the right to subscribe for, and be allotted, one ordinary share with a nominal value of NOK 1 at a subscription price equal

to the subscription price in the IPO.

- | | |
|--|--|
| (vi) De ubetingede Klasse A frittstående tegningsrettene kan senest utøves 30. juni 2017. | (vi) The class A unconditional warrants can be exercised at the latest on 30 June 2017. |
| (vii) Utøvelse av de ubetingede klasse A frittstående tegningsrettene skal skje ved skriftlig melding til selskapet adressert til styreleder, med angivelse av det antall av ubetingede klasse A frittstående tegningsretter som utøves og antall aksjer som tegnes. | (vii) The exercise of class A unconditional warrants shall be made by written notice to the company for the attention of the chairman of the board of directors, setting out the number of class A unconditional warrants exercised and the number of shares subscribed. |
| (viii) Betaling for tegnede aksjer skal skje innen 10 virkedager etter at skriftlig melding om utøvelse er mottatt av styret. | (viii) Payment for the subscribed shares shall take place within 10 Norwegian business days from the date the exercise notice was received by the company. |
| (ix) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i selskapet fra det tidspunkt aksjene er registrert i Foretaksregisteret. | (ix) The new shares shall have rights to dividends and other rights from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises |
| (x) De ubetingede klasse A frittstående tegningsrettene er fritt omsettelige. | (x) The class A unconditional warrants are freely transferable. |
| (xi) Ved en eventuell beslutning i selskapet om forhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen, ny beslutning om utstedelse av tegningsretter, eller ved beslutning om oppløsning, fusjon, fisjon eller omdannelse, skal innehaverne av tegningsrettene så langt det er mulig ha samme rettigheter som en aksjeeier. | (xi) In the event of the company resolving to increase or reduce the share capital, issue warrants, and on liquidation, merger, demerger or conversion, the warrant holders shall to the extent possible have the same rights as shareholders. |

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende vedtak om utstedelse av betingede tegningsretter vedtatt:

In accordance with the board of directors' proposal, the following resolution regarding conditional warrants was resolved:

- | | |
|--|---|
| (i) Selskapet skal utstede minimum 1 og maksimum 150 000 betingede klasse B frittstående tegningsretter (" Betingede Klasse B Frittstående Tegningsretter ") og minimum 1 og maksimum 300 000 betingede klasse C frittstående tegningsretter (" Betingede Klasse C Frittstående Tegningsretter ") og sammen med Klasse B Betingede Frittstående Tegningsretter, heretter kalt " Betingede Tegningsretter ") i | (i) The company shall issue minimum 1 and maximum 150,000 class B conditional warrants (the " Class B Conditional Warrants ") and minimum 1 and maximum 300,000 class C conditional warrants (the " Class C Conditional Warrants ", and together with the Class B Conditional Warrants, the " Conditional Warrants ") pursuant to the Norwegian Public limited |
|--|---|

henhold til allmennaksjelov § 11-12.

Liability Companies Act section 11-12

- | | | | |
|-------|---|-------|---|
| (ii) | De Betingede Tegningsrettene kan tegnes av Foxconn Technology Group eller ett eller flere av dets datterselskaper (" Investor ") på eget tegningsdokumentet innen 1. august 2014. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning i henhold til allmennaksjeloven § 11-13, jf allmennaksjeloven § 10-4 og 10-5, settes til side. | (ii) | The Conditional Warrants shall be subscribed for by Foxconn Technology Group or one or more of its subsidiaries (the " Investor ") on a separate subscription form no later than 1 August 2014. The shareholders preferential right under section 11-13 is deviated from, cf sections 10-4 and 10-5 of the Act. |
| (iii) | Det skal ikke svares særskilt vederlag for de Betingede Tegningsrettene. Utstedelse av de Betingede Tegningsrettene er betinget av at (i) Investoren oppfyller sine plikter i henhold til tegningsavtalen inngått med Selskapet 25. mai 2014 og (ii) emisjonen og noteringen av Selskapets aksjer er fullført innen 1. august 2014 (" Tilbudet "). | (iii) | No separate compensation shall be paid for the issuance of the Conditional Warrants. The issuance of the Conditional Warrants is conditional upon the Investor's fulfilment of its obligations under the Subscription Agreement entered into with the company on 25 May 2014 and (ii) the initial public offering and listing of the Company's shares (the " IPO ") being completed by 1 August 2014. |
| (iv) | Antall Betingede Tegningsretter som Investoren kan tegne skal baseres på antall aksjer som Investoren tildeles i Tilbudet, slik at Investoren har rett til en (1) Klasse B Betingede Frittstående Tegningsretter for hver fjerde (4) aksje som blir tildelt Investoren i Tilbudet begrenset oppad til et samlet tegningsbeløp på NOK 30 000 000 og en (1) Klasse C Betingede Frittstående Tegningsrett for hver andre (2) aksje som blir tildelt Investoren i Tilbudet begrenset oppad til et samlet tegningsbeløp på NOK 30 000 000. | (iv) | The number of Conditional Warrants for which the Investor may subscribe shall be determined on the basis of the number of shares allocated to it in the IPO, so that the Investor shall be entitled to one (1) Class B Conditional Warrant for every fourth (4) share allocated to the Investor in the IPO up to an amount of NOK 30,000,000 and one (1) Class C Conditional Warrant for every second (2) share allocated to the Investor in the IPO up to an amount of NOK 30,000,000. |
| (v) | Hver Betinget Klasse B Tegningsrett gir rett til senere å kreve utstedt en aksje, hver pålydende NOK 1, i selskapet til tegningskurs lik tegningskursen i Tilbudet (" Tilbudskursen "), betinget av at Foxconn Technology Group eller noen av dets datterselskaper (" Foxconn-konsernet ") kjøper og betaler for mer enn 1 000 000 fingeravtrykksensorer i perioden fra utstedelse av de Betingede Klasse B Tegningsrettene og til 30. juni 2017. | (v) | Each Class B Conditional Warrant shall give the holder the right to subscribe for, and be allotted, one ordinary share with a nominal value of NOK 1 at a subscription price equal to the subscription price in the IPO (the " IPO Price "), provided that Foxconn Technology Group or any of its subsidiaries (the " Foxconn Group ") purchases and pays for more than 1,000,000 fingerprint sensors during the period from issuance of the Class B Conditional Warrants and until 30 June 2017. |
| (vi) | Hver Betinget Klasse C Tegningsrett gir rett til senere å kreve utstedt et antall aksjer, hver | (vi) | Each Class C Conditional Warrant shall give the right to subscribe for, and be allotted, a |

pålydende NOK 1, i selskapet til tegningskurs lik Tilbudskursen beregnet i henhold til følgende formel:

Antall aksjer pr utøvd Betinget Klasse C Tegningsrett = Foxconnsalg x (1/9 000 000)

Hvor:

“**Foxconnsalg**” betyr det antall fingeravtrykksensorer Foxconn-konsernet kjøper og betaler for utover 1 000 000 i perioden fra utstedelse av de Betingede Klasse C Tegningsrettene og til det tidligste av (i) utøvelse av de relevante Betingede Klasse C Tegningsrettene og (ii) 30. juni 2017, likevel slik at dette tallet maksimalt kan være 9 000 000.

number of ordinary shares with a nominal value of NOK 1 at a subscription price equal to the IPO Price calculated by the following formulae:

Number of shares per exercised Class C Conditional Warrant = Foxconn Sales x (1/9,000,000)

Where:

“**Foxconn Sales**” means the number of fingerprint sensors that the Foxconn Group purchases and pays for in excess of 1,000,000 during the period from issuance of the Class C Conditional Warrants until the earlier of (i) the exercise of the relevant Class C Conditional Warrants and (ii) 30 June 2017, provided however that such number shall in no event be higher than 9,000,000.

- | | | | |
|--------|--|--------|--|
| (vii) | De Betingede Tegningsrettene kan utøves til enhver tid i perioden fra oppfyllelsen av de relevante betingelsene i punkt (v) eller (vi) over og til 30. juni 2017. | (vii) | The Conditional Warrants can be exercised at any time in the period from the fulfilment of the relevant condition set out in items (v) or (vi) above, as applicable, and until 30 June 2017. |
| (viii) | Utøvelse av de Betingede Tegningsretter skal skje ved skriftlig melding til selskapet adressert til styreleder med angivelse av det antall av Betingede Tegningsretter som utøves og antall aksjer som tegnes. | (viii) | The exercise of Conditional Warrants shall be made by written notice to the company for the attention of the chairman of the board of directors, setting out the number of Conditional Warrants exercised and the number of shares subscribed. |
| (ix) | Betaling for tegnede aksjer skal skje innen 10 virkedager etter at skriftlig melding om utøvelse er mottatt av styret. | (ix) | Payment for the subscribed shares shall take place within 10 Norwegian business days from the date the exercise notice was received by the company. |
| (x) | De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i selskapet fra det tidspunkt aksjene er registrert i Foretaksregisteret. | (x) | The new shares shall have rights to dividends and other rights from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises |
| (xi) | De Betingede Tegningsrettene er fritt omsettelige. | (xi) | The Conditional Warrants are freely transferable. |
| (xii) | Ved en eventuell beslutning i selskapet om forhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen, ny beslutning om utstedelse av tegningsretter, eller ved beslutning om | (xii) | In the event of the company resolving to increase or reduce the share capital, issue warrants, and on liquidation, merger, demerger or conversion, the warrant holders |

oppløsning, fusjon, fisjon eller omdannelse, skal innehaverne av tegningsrettene så langt det er mulig ha samme rettigheter som en aksjeeier.

shall to the extent possible have the same rights as shareholders.

Alle beslutninger ble fattet med slikt stemmeresultat som fremgår av Vedlegg 2.

All resolutions were made with such voting results as set out in Appendix 2.

Det forelå ikke mer til behandling, og generalforsamlingen ble deretter hevet.

There were no further matters on the agenda. The general meeting was therefore adjourned.



Hans Cappelen Arnesen

Eirik Rieber-Mohn

OFFICE TRANSLATION – NOT TO BE SIGNED

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultat

Appendices:

1. List of the attending shareholders
2. Voting results

Type eierregi: Eksternt u/fnr

Dato: 04.06.2014

Navn: NEXT BIOMETRICS GROU

ISIN: NO0010629108

Sortering: postnr

Beholding: >=1

Komm.form: alle

KTO-TYPE	ETTERNAVN	FORNAVN	CO/ADR	BEHOLDNING	Fullmakt	Fullmakt til	Møter	Ikkefullmakt	Stemt
NOM	ECOMNEX HOLDING AS			1 628 817	1 628 817	Styrets leder			For
	BNP PARIBAS SEC. SERVICES S.C.A	S/A NO TREATY		818 148	799 148	Styrets leder	380 664	19 000	For
	EUROSTORES AS			380 664					
	ENGELSBERG INVEST AS			352 317	352 317	Styrets leder	333 649		For
	FOCO LIMITED			333 649					
	GREND AHL HOLDING AS			295 205	295 205	Styrets leder			For
	FKKG AS			276 182	276 182	Styrets leder			For
	BLUEFIELD AS			218 800	218 800	Styrets leder			For
	JACO INVEST AS	c/o Katalysator AS		195 619	195 619	Styrets leder			For
	IDSØE	TORE		159 794			159 794		For
	BELCEM INVEST AS			100 400	100 400	Styrets leder			For
	STOREBRAND VEKST		JPMORGAN EUROPE LTD, OSLO BRANCH	93 300					
	RIEBER-MOHN	EIRIK		85 800			85 800		For
	HAUGE	ODD HARALD		81 955	81 955	Styrets leder			Fullmektigen avgjør
	EXECUTIVES INTERNATIONAL AS			72 752	72 752	Styrets leder			For
	DINH	NGOC MINH		71 441	71 441	Styrets leder			For
	NYGÅRD	ARVID		66 486	66 486	Styrets leder			For
	MATHIASSEN	KJELL HJALM,		56 648	56 648	Styrets leder			For
	BAROKK INVEST AS			50 000	50 000	Styrets leder			For
	SENSTAD	INGEBORG CI		39 079	39 079	Styrets leder			For
	BENTAX AS			28 000	28 000	Styrets leder			For
	HJØRNET RMS AS			27 000	27 000	Styrets leder			For
	ETHOLM	PETTER MULI		24 395	24 395	Styrets leder			For
	HARTVIG WENNING AS			20 000	20 000	Ståle Myrstad	Til stede		For
	PEDERSEN	STEINAR		16 416	16 416	Styrets leder			For
	PEDERSEN	ESPEN		11 233	11 233	Styrets leder			For
	NORDBERG	BERT =KE STE		10 000	10 000	Styrets leder			For
	FRIDHEIM	KETIL		9 478	9 478	Styrets leder			For
	RIEBER-MOHN	B=RD		8 300	8 300	Styrets leder			For
	LØKEN	ØYSTEIN WAL		7 000	7 000	Styrets leder			Fullmektigen avgjør
	SKAVAK INVEST AS			5 000	5 000	Styrets leder			For
	LØKEN	SEBASTIAN V		4 000	4 000	Styrets leder			Fullmektigen avgjør
	JOHNNY EKRA INVEST AS		v/Johnny Ekra	1 000	1 000	Melvin Teigen			Fullmektig avgjør
	GREND AHL	PETTER ANDF		390	390	Styrets leder			For
Antall aksjonl				5 549 268	4 477 061		959 907	19 000	
Antall aksjer:					81 %		17 %		

157

8787665

Antall aksjer (til stede eller ved fullmektig): 5 436 968
% 61,87 %