



## OFFICE TRANSLATION

### INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

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

**9. juni 2014 kl. 18.00**

Styret beklager å kalle inn til ekstraordinær generalforsamling 2. pinsedag, men på grunn av den nært forestående emisjonen i forbindelse med den planlagte noteringen av Selskapets aksjer ved Oslo Børs, alternativt Oslo Axess, er det helt nødvendig å avholde generalforsamlingen på dette tidspunkt.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Jan Eivind Fondal.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 VALG AV MØTELEDER**
- 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4 VEDTAK OM UTSTEDELSE AV TEGNINGSRETT TIL FOXCONN**

I forbindelse med den planlagte noteringen av Selskapets aksjer på Oslo Børs, alternativt Oslo Axess ("**Noteringen**"), har Selskapet inngått en tegningsavtale ("**Tegningsavtalen**") med Icreate Investments Limited. Icreate Investments Limited er et datterselskap av Foxconn Technology Group (som i

### NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

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

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

**9 June 2014 at 18.00**

The board of directors regrets to call for an extraordinary general meeting at Whit Monday, but due to the upcoming offering in connection with the planned listing of the Company's shares on Oslo Børs, alternatively Oslo Axess, it is imperative to hold the general meeting at this point in time.

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors, Jan Eivind Fondal.

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 RESOLUTION REGARDING THE ISSUE OF WARRANTS TOWARDS FOXCONN**

In connection with the planned listing of the Company's shares on Oslo Børs, alternatively Oslo Axess (the "**Listing**"), the Company has entered into a subscription agreement (the "**Subscription Agreement**") with Icreate Investments Limited. Icreate Investments Limited is a subsidiary of Foxconn

det følgende sammen med Icreate omtales som "**Foxconn**"), en av verdens ledende teknologiprodusenter. I henhold til Tegningsavtalen har Foxconn forpliktet seg til å tegne aksjer for minimum NOK 30 millioner innenfor et prisintervall på NOK 73,6 og NOK 105 pr aksje i den planlagte emisjonen i tilknytningen til Noteringen ("**Emisjonen**"). Forpliktelsen er bl.a. betinget av at brutto emisjonsproveny i Emisjonen er på minst NOK 120 millioner.

Som en del av Tegningsavtalen skal Foxconn få utstedt et antall frittstående tegningsretter tilsvarende det antallet aksjer de tildeles i Emisjonen for tegningsbeløpet på NOK 30 millioner. Tegningsrettene skal deles inn i tre klasser (A, B og C), fordelt med 25 % på hver av A og B klassen og 50 % på C klassen.

Tegningsrettene gir rett til å tegne aksjer til samme kurs som den endelige tegningskursen for institusjonelle investorer i Emisjonen i perioden frem til 30. juni 2017. Tegningsrettene i A klassen er ubetingede, mens tegningsrettene i B og C klassen er betinget som følger:

- B klassen er betinget av at selskaper i Foxconn-konsernet kjøper minimum 1 mill sensorer fra Selskapet i perioden frem til 30. juni 2017.
- Det antallet aksjer hver tegningsrett i C klassen gir rett til er avhengig av hvor mange sensorer selskaper i Foxconn-konsernet kjøper fra Selskapet i perioden frem til 30. juni 2017 utover 1 million og opp til et totalt volum på 10 millioner sensorer.

Som vederlag for sin tegningsforpliktelse vil Foxconn motta en kommisjon på 5% av tegningsbeløpet på NOK 30 millioner.

Partene har også inngått et Memorandum of Understanding som definerer forretningsområder der partene skal undersøke felles synergier.

Foxconn er på visse betingelser gitt rett til å ha en observatør Selskapets styre, og det vil i tilknytning til den ordinære generalforsamlingen i 2015 bli foreslått overfor valgkomiteen at en representant for Foxconn velges inn i styret.

Technology Group (together with Icreate hereinafter referred to as "**Foxconn**") a world leading technology producer. Pursuant to the Subscription Agreement, Foxconn undertakes to subscribe for shares for a minimum of NOK 30 million within a price range of NOK 73.6 and NOK 105 per share in the planned offering in connection with the Listing (the "**Offering**"). The commitment is inter alia conditional upon the gross proceeds in the Offering being no less than NOK 120 million.

As part of the Subscription Agreement Foxconn shall be granted a number of warrants based on the number of shares it is allocated in the Offering for an amount of NOK 30 million. The warrants shall be divided into three classes of warrants (A, B and C), divided with 25% in each of classes A and B and 50% in class C.

The warrants give a right to subscribe for shares at the same price as the final subscription price for institutional investors in the Offering up until 30 June 2017. The warrants in class A are unconditional, while the warrants in classes B and C are conditional upon the following:

- The class B is conditional upon companies within the Foxconn group purchasing a minimum of 1 million sensors from the Company in the period up until 30 June 2017.
- The number of shares each class C warrant gives is dependent on the number of sensors companies within the Foxconn group purchase from the Company up until 30 June 2017 in excess of 1 million and up to a total number of 10 million sensors.

As consideration for its subscription commitment, Foxconn will receive a 5% commission of its subscription amount of NOK 30 million.

The parties have also entered into a Memorandum of Understanding defining business areas in which the parties will explore industrial synergies.

Foxconn has on certain terms been given a right to have an observer at Company's the board of directors, and it will in connection with the annual general meeting in 2015 be proposed to the nomination committee that a representative from Foxconn is elected to the board of directors.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om utstedelse av ubetingede tegningsretter:

- (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.
- (vi) De ubetingede Klasse A frittstående tegningsrettene kan senest utøves 30. juni 2017.

On this basis, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding unconditional warrants:

- (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) 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.                          |

Videre foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om utstedelse av betingede tegningsretter:

Furthermore, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding conditional warrants:

- |     |   |     |   |
|-----|---|-----|---|
| (i) | Selskapet skal utstede minimum 1 og maksimum 150 000 betingede klasse B frittstående tegningsretter (" <b>Betingede Klasse B Frittstående Tegningsretter</b> ") og minimum 1 og maksimum 300 000 betingede klasse C frittstående tegningsretter (" <b>Betingede Klasse C Frittstående Tegningsretter</b> ") og sammen med Klasse B Betingede Frittstående Tegningsretter, heretter kalt " <b>Betingede Tegningsretter</b> ") i henhold til allmennaksjelov § 11-12. | (i) | The company shall issue minimum 1 and maximum 150,000 class B conditional warrants (the " <b>Class B Conditional Warrants</b> ") and minimum 1 and maximum 300,000 class C conditional warrants (the " <b>Class C Conditional Warrants</b> ", and together with the Class B Conditional Warrants, the " <b>Conditional Warrants</b> ") pursuant to the Norwegian Public limited Liability Companies Act section 11-12 |
|-----|---|-----|---|

- |       |   |       |   |
|-------|---|-------|---|
| (ii)  | De Betingede Tegningsrettene kan tegnes av Foxconn Technology Group eller ett eller flere av dets datterselskaper (" <b>Investor</b> ") 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 " <b>Investor</b> ") 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 (" <b>Tilbudet</b> ").   | (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 " <b>IPO</b> ") 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 (" <b>Tilbudskursen</b> "), betinget av at Foxconn Technology Group eller noen av dets datterselskaper (" <b>Foxconn-konsernet</b> ") 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 " <b>IPO Price</b> "), provided that Foxconn Technology Group or any of its subsidiaries (the " <b>Foxconn Group</b> ") 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.

\*\*\*\*

Det vil bli stemt over de to forslagene under ett.

The two proposals will be subject to one voting.

Etter siste balansedag 31. desember 2013 er følgende forhold av vesentlig betydning for selskapet inntrådt:

Since the last balance sheet date of 31 December 2013, the following events of material importance for the Company have taken place:

- Inngått fornyet avtale med KOEHLKE International som forplikter KOEHLKE å kjøpe minimum 3 millioner sensorer innen utgangen av 2016,
  - Mottatt to volumordre på kjøp av henholdsvis 53 000 og 10 000 sensorer,
  - Søkt om notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs, alternativt Oslo Axess,
  - Inngått Tegningsavtale med FOXCONN.
- Entered into a renewed agreement with KOEHLKE International, whereby KOEHLKE commits to purchase a minimum of 3 million sensors with the end of 2016;
  - Received two volume purchase orders for 53,000 and 10,000 sensors, respectively;
  - Applied for a listing of the Company's shares on Oslo Børs, alternatively Oslo Axess;
  - Entered Subscription Agreement with FOXCONN.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor og tilgjengelig på selskapets hjemmeside, [www.nextbiometrics.no](http://www.nextbiometrics.no).

Copy of the latest annual accounts, annual report and auditor's report is available at the Company's offices and at the Company's web site, [www.nextbiometrics.no](http://www.nextbiometrics.no).

NEXT Biometrics Group ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 8 787 665 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

NEXT Biometrics Group ASA is a public limited liability company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 8,787,665 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects.

\*\*\*\*

Oslo, 26 May 2014

**På vegne av styret i Next Biometrics Group AS**

sign

\_\_\_\_\_  
Jan Eivind Fondal  
(styrets leder)