

**NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF
PHOTON ENERGY N.V.**

with its registered address at Barbara Strozzilaan 201, 1083 HN Amsterdam, The Netherlands, registered with the Chamber of Commerce in Amsterdam under number 51447126

(the “Company”)

to be held at the registered address of the Company at Barbara Strozzilaan 201, 1083 HN Amsterdam, The Netherlands,

on July 11, 2014, at 10:00 a.m. CET

Agenda of the General Meeting:

1. Opening and announcements; election of the chairman and secretary of the Annual general Meeting;
2. Consideration of the annual report 2013 and allocation of the annual financial statements and annual report 2013 and allocation of the result;
3. Granting discharge to the members of the Management Board of the Company;
4. Appointment of the auditor;
5. To authorise, for a period of 5 years, the board of directors to issue new shares, grant subscription rights to new shares and admit new and existing shares to trading on stock exchanges at the board’s discretions;
6. Closing.

In accordance with the Articles of Association of the Company, the shareholders of the Company

**OGŁOSZENIE O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO
WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
PHOTON ENERGY N.V.**

z siedzibą przy ul. Barbara Strozzilaan 201, 1083 HN Amsterdam, w Holandii, zarejestrowanej w Izbie Gospodarczej w Amsterdamie pod numerem 51447126

(dalej jako "Spółka"),

w siedzibie Spółki przy ulicy Barbara Strozzilaan 201, 1083 HN Amsterdam, w Holandii,

na dzień 11 lipca 2014 roku o godz 10:00.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad oraz ogłoszenia; wybór przewodniczącego oraz sekretarza obrad Walnego Zgromadzenia,
2. Rozpatrzenie sprawozdania rocznego za rok 2013, przydział rocznych sprawozdań finansowych oraz sprawozdania rocznego za rok 2013 oraz podział wyniku;
3. Udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki;
4. Powołanie biegłego rewidenta;
5. Udzielenie zezwolenia, na okres 5 lat, zarządowi na emisję nowych akcji, przyznania praw poboru do nowych akcji oraz na wprowadzenie nowych i istniejących akcji do obrotu na giełdach według uznania Zarządu,
6. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Spółki, akcjonariuszami Spółki uprawnionymi do uczestnictwa i

entitled to attend and vote at the Annual General Meeting, are shareholders registered as such with Euroclear, Netherlands on **June 13, 2014 (the "Record Date")**, irrespective of to whom are shareholders of the Company at the time of the Annual General Meeting.

Anyone who wishes to attend and vote at the Annual General Meeting will be allowed to attend and vote only if he provides, at the latest before the start of the Annual General Meeting, satisfactory evidence that

- (i) he is a person authorised to attend the Annual General Meeting (such evidence being a satisfactory proof of identity, such as his passport in case of physical persons or extract from the companies register in case of an entity and the passport of the authorised representatives of such entity) and
- (ii) that he is authorized to act on behalf of a shareholder (such evidence being a satisfactory proof of authority to act on behalf of the shareholder)
- (iii) satisfactory confirmation (depository certificate) issued by the shareholder's relevant broker or custodian bank, that on the Record Date he was included in the records of a bank or broker as the holder of the relevant shares of the Company.

Board of Directors Photon Energy N.V.
Georg Hotar
Director

głosowania na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu są akcjonariusze zarejestrowani w Euroclear, w Holandii na dzień **13 czerwca 2014 r. (dalej jako "Dzień Rejestracji")**, niezależnie od tego, czy są akcjonariuszami Spółki w czasie obrad Walnego Zgromadzenia.

Każdy, kto chce uczestniczyć i głosować na Walnym Zgromadzeniu będzie mógł uczestniczyć i głosować tylko wtedy, gdy dostarczy, najpóźniej przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia, wystarczający dowód, że

- (i) jest osobą uprawnioną do uczestnictwa w obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (takim dowodem jest odpowiedni dowód tożsamości, np. paszport w przypadku osób fizycznych lub wyciąg z rejestru przedsiębiorców w przypadku podmiotów prawnych oraz paszport upoważnionego przedstawiciela tegoż podmiotu),
- (ii) jest on uprawniony do reprezentowania innego akcjonariusza (takim dowodem jest odpowiedni dokument upoważniający do działania w imieniu tegoż akcjonariusza),
- (iii) odpowiednie potwierdzenie (świadcstwo depozytowe), wystawione przez właściwego brokera akcjonariusza lub bank depozytowy, iż w Dniu Rejestracji widniał w rejestrze banku lub brokera jako posiadacz odpowiednich akcji Spółki.

Zarząd spółki Photon Energy N.V.
Michael Gartner
Director