

**RESOLUTIONS PROPOSED BY THE MANAGEMENT
BOARD OF PHOTON ENERGY N.V.
TO BE ADOPTED AT THE ANNUAL GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS (AGM)
TO BE HELD ON 11 JULY 2014**

as per items of the agenda of the AGM:

**1. OPENING AND ANNOUNCEMENTS; ELECTION OF THE
CHAIRMAN AND SECRETARY OF THE ANNUAL
GENERAL MEETING**

The following resolutions shall be proposed to be adopted:

"The General Meeting has elected [to be filled in] the Chairman of the General Meeting."

"The General Meeting has elected [to be filled in] the Secretary of the General Meeting as the minute taker."

**2. CONSIDERATION OF THE ANNUAL REPORT 2013;
ADOPTION OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS
AND ANNUAL REPORT 2013 AND ALLOCATION OF THE
FINANCIAL RESULT**

The following resolutions shall be proposed to be adopted:

"The General Meeting hereby approves the Annual Financial Statements of the Company for 2013."

"The General Meeting hereby approves the Consolidated Financial Statements of the Company for 2013."

"The General Meeting hereby approves the transfer of the loss to the retained earnings item in the shareholders equity."

**3. GRANTING DISCHARGE TO THE MEMBERS OF THE
MANAGEMENT BOARD OF THE COMPANY**

The following resolution shall be proposed to be adopted:

"The General Meeting hereby discharges, and releases the Management Board of the Company from liability for their conduct performed in and relating to the financial year of 2013."

**PROJEKT UCHWAŁ PROPONOWANYCH PRZEZ
ZARZĄD PHOTON ENERGY N.V.
NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
AKCJONARIUSZY (WZA), KTÓRE
ODBĘDZIE SIĘ DNIA 11 LIPCA 2014 R.**

zgodnie z proponowanym porządkiem obrad
zwyczajnego WZA:

**1. OTWARCIE OBRAD ORAZ OGŁOSZENIA; WYBÓR
PRZEWODNICZĄCEGO ORAZ SEKRETARZA OBRAD
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Proponuje się przyjęcie następujących uchwał:

"Walne Zgromadzenie wybrało [...] na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia."

"Walne Zgromadzenie wybrało [...] na Sekretarza Walnego Zgromadzenia, jak protokolanta."

**2. ROZPATRZENIE SPRAWOZDANIA ROCZNEGO ZA
ROK 2013, PRZYJĘCIE ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ
ORAZ SPRAWOZDANIA ROCZNEGO ZA ROK 2013
ORAZ ALOKACJA WYNIKU**

Proponuje się przyjęcie następujących uchwał:

"Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje roczne sprawozdania finansowe Spółki za rok 2013".

"Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki za rok 2013".

"Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o przeniesieniu straty do pozycji zysków zatrzymanych w kapitale własnym."

**3. UDZIELENIE ABSOLUTORIUM CZŁONKOM ZARZĄDU
SPÓŁKI**

Proponuje się przyjęcie następujących uchwał:

"Walne Zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium i zwalnia Zarząd Spółki z odpowiedzialności w odniesieniu do roku budżetowego 2013."

4. APPOINTMENT OF THE AUDITOR

The following resolution shall be proposed to be adopted:

"The General Meeting hereby confirms the appointment of Grant Thornton Accountants en Adviseurs B.V. as auditors of the Company for the financial year of 2013, and also hereby approves their appointment for the audit of the Company's financial statements for the financial year of 2014."

5. AUTHORISATION; FOR A PERIOD OF 5 YEARS, OF THE MANAGEMENT BOARD TO ISSUE NEW SHARES; GRANT SUBSCRIPTION RIGHTS TO NEW SHARES; ADMIT NEW AND EXISTING SHARES TO TRADING ON STOCK EXCHANGES

The following resolution shall be proposed to be adopted:

"The General Meeting hereby grants the Company's Management Board the authority for a period of five years, commencing on this date and consequently ending on the eleventh day of July two thousand nineteen, to issue new shares in the Company, to grant rights to subscribe for those shares, limit or exclude preemption right on newly issued shares, and to organise and apply for admission of their trading on stock exchanges at the Board's discretion and to do anything necessary in connection with the aforementioned. Upon this authorisation, it is determined that the authority to issue shares and to grant rights to subscribe for shares concerns all unissued shares of the authorised share capital as applicable now or at any time in the future."

6. CLOSING

No resolutions proposed

Board of Directors Photon Energy N.V.

Georg Hotar
Director

4. POWOŁANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Proponuje się przyjęcie następujących uchwał:

"Walne Zgromadzenie niniejszym potwierdza powołanie Grant Thornton Accountants en Adviseurs B.V. na biegłego rewidenta Spółki za rok obrotowy 2013, a także wyraża zgodę na jego powołanie dla przeprowadzenia audytu sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2014."

5. UDZIELENIE ZEZWOLENIA, NA OKRES 5 LAT, ZARZĄDOWI NA EMISJĘ NOWYCH AKCJI, PRYZNANIE PRAW POBORU DO NOWYCH AKCJI ORAZ NA WPROWADZENIE NOWYCH I ISTNIEJĄCYCH AKCJI DO OBROTU NA GIEŁDACH WEDŁUG UZNANIA ZARZĄDU

Proponuje się przyjęcie następujących uchwał:

"Walne Zgromadzenie niniejszym udziela Zarządowi Spółki zezwolenia na okres pięciu lat, począwszy od tejże daty, a tym samym kończąc w dniu jedenastego lipca dwa tysiące dziewiętnastego roku, na emisję nowych akcji w Spółce, na przyznanie praw do objęcia akcji, ograniczenie lub wykluczenie prawa pierwokupu na nowo wyemitowane akcje, oraz na zorganizowanie i ubieganie się o dopuszczenie tychże akcji do obrotu na giełdach według uznania Zarządu oraz na wszystko co niezbędne w związku z wyżej wymienionym. Pod wyżej wymienionym zezwoleniem rozumie się, iż udzielone uprawnienie do emisji akcji oraz przyznanie praw do objęcia akcji dotyczy wszystkich akcji niewyemitowanych z docelowego kapitału zakładowego, według stanu obecnego lub w dowolnym momencie w przyszłości."

6. ZAMKNIĘCIE OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA

Brak projektu uchwały

Zarząd spółki Photon Energy N.V.

Michael Gartner
Director