

**Oświadczenie Zarządu Photon Energy N.V. w sprawie stosowania przez Spółkę  
zasad określonych przez „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”**

| Nr*  | Opis dobrych praktyk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Czy Emitent<br>zamierza stosować<br>określoną zasadę? | Uzasadnienie braku stosowania określonej zasady                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.   | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | CZĘŚCIOWO                                             | Spółka nie zamierza przeprowadzać transmisji ani rejestrować obrad walnego zgromadzenia z uwagi na zbyt wysokie koszty. Odpowiedni dostęp do informacji o organizacji i przebiegu walnych zgromadzeń Spółka zamierza zapewnić inwestorom poprzez publikację stosownych raportów EBI i ESPI oraz informacji na własnej stronie internetowej. |
| 2.   | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | TAK                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.1. | Podstawowe informacje o spółce i jej działalności;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | TAK                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.2. | Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | TAK                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.3. | Opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | TAK                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.4. | Życiorysy zawodowe członków organów spółki;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.5.  | Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;                                                                                                    | Nie dotyczy | Obecnie w Spółce nie ma Rady Radzorczej.                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 3.6.  | Dokumenty korporacyjne spółki;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.7.  | Zarys planów strategicznych spółki;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.8.  | Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy Emitent publikuje prognozy);                                                                                                                                                                          | NIE         | Obecnie Spółka nie zamierza publikować prognoz wyników finansowych z uwagi na dużą niestabilność w branży. Z tego względu publikacja wszelkich prognoz finansowych obarczona jest zbyt wysokim poziomem niepewności. Spółka zamierza publikować prognozy dotyczące Kluczowych Wskaźników Efektywności. |
| 3.9.  | Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie;                                                                                                                                                                                                                                         | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.10. | Dane oraz kontakt do osoby, która odpowiedzialna jest w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami;                                                                                                                                                                                                                                             | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.11. | <i>(skreślony)</i> ;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.12. | Opublikowane raporty bieżące i okresowe;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.13. | Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych;                                                                                                                                                                                     | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.14. | Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych; | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.15. | <i>(skreślony)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3.16. | Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad,                                                                                                                                                                                                                                                                                            | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |                                                                                                                                                                            |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania;                                                                                                                                                                                                                                                    |     |                                                                                                                                                                            |
| 3.17. | Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem;                                                                                                                                                                                                                           | TAK |                                                                                                                                                                            |
| 3.18. | Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy;                                                                                                                                                                                                                                                         | TAK |                                                                                                                                                                            |
| 3.19. | Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy;                                                                                                                   | TAK |                                                                                                                                                                            |
| 3.20. | Informacje na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta;                                                                                                                                                                                                                                                                   | TAK |                                                                                                                                                                            |
| 3.21. | Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy;                                                                                                                                                                                                                                                 | TAK |                                                                                                                                                                            |
| 3.22. | <i>(skreślony)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -   |                                                                                                                                                                            |
| 4.    | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową według wyboru emitenta, w języki polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.                                          | TAK |                                                                                                                                                                            |
| 5.    | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> . | NIE | Na własnej stronie internetowej Spółka prowadzi odrębną sekcję relacji inwestorskich, która zapewnia inwestorom indywidualnym wystarczający dostęp do informacji o Spółce. |
| 6.    | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.                                                                                  | TAK |                                                                                                                                                                            |
| 7.    | W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania Autoryzowanego Doradcy swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o                                                                                                                                                         | TAK |                                                                                                                                                                            |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |     |                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.                                                                                                                                                                                                                                                        |     |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 8.   | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.                                                                                                                                | TAK |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 9.   | Emitent przekazuje w raporcie rocznym:                                                                                                                                                                                                                                                    |     |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 9.1. | Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej;                                                                                                                                                                                          | TAK | Spółka nie posiada rady nadzorczej.                                                                                                                                                                                                          |
| 9.2. | Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.                                                                                                                                           | NIE | Wysokość wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy objęta jest klauzulą poufności i nie może być ujawniania bez zgody obu stron umowy. Strony nie zdecydowały się ujawnić tej informacji z uwagi na ochronę własnych interesów.                   |
| 10.  | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.                                                                               | TAK | Spółka nie posiada rady nadzorczej.                                                                                                                                                                                                          |
| 11.  | Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.                                                                                                                      | NIE | Spółka zamierza zapewnić inwestorom, analitykom oraz mediom bieżący dostęp do informacji o Spółce. Nie mniej jednak Spółka nie wyklucza organizacji przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą publicznych spotkań z zainteresowanymi stronami. |
| 12.  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. | TAK |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 13.  | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.                                    | TAK |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 13a. | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza                                                                                                                                                                                                                             | TAK |                                                                                                                                                                                                                                              |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |     |  |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
|     | posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów na walnym zgromadzeniu w trybie określonym w art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją przeprowadzaniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |  |
| 14. | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | TAK |  |
| 15. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | TAK |  |
| 16. | Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:<br>- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta;<br>- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem;<br>- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem;<br>- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz | TAK |  |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |  |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
|      | oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |  |
| 16a. | W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) Emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. | TAK |  |
| 17.  | (skreślony)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | -   |  |

\* numeracja zgodna z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect”



.....  
Georg Hotar, Director