

## Current report / Raport bieżący

Company: PHOTN ENERGY N.V.

Number: 27/2014

Date: 2014-09-12 17:35:22

Market types: NewConnect - Rynek Akcji GPW

Title: Photon Energy partially repaid and refinanced its short-term loan / Częściowa spłata oraz refinansowanie kredytu krótkoterminowego

Detailed data:

The Management Board of Photon Energy NV announces that on 12 September 2014, the Group has partially repaid and successfully refinanced its short term loan facility in the amount of approximately EUR 6 million, significantly strengthening its balances sheet and improving its liquidity position.

Prior to that date, the total outstanding liability to a private institutional investor amounted to approximately EUR 6 million plus an accrued interest. Out of that amount approximately EUR 3.1 million was repaid in cash, EUR 2.0 million was settled by the issuance of its 8% corporate bond (ISIN DE000A1HELE2) maturing in March 2018, while the remaining amount shall be converted into an amortizing loan with an interest rate of 3% and a final repayment date in March 2018, of which the short-term portion is EUR 0.27 million.

This transaction represents a significant strengthening of the Group's balance sheet and materially lowers the ongoing funding costs, which strongly improves the Group's risk profile for bondholders and shareholders alike.

Legal basis: § 3 point 2 sub point 2 of the Appendix 3 to Regulations of the Alternative Trading System - "Current and Periodical Information in the Alternative Trading System".

---

Zarząd Photon Energy N.V. informuje, iż dnia 12 września 2014 r. Grupa częściowo spłaciła oraz refinansowała swój portfel krótkoterminowych zobowiązań kredytowych w wysokości EUR 6 mln, co oznacza znaczne wzmocnienie bilansu Grupy oraz poprawę jej sytuacji finansowej.

Przed tą datą, całkowita wartość zobowiązań wobec zewnętrznej instytucji finansowej wynosiła około EUR 6 mln plus zakumulowane odsetki. Z tej sumy około EUR 3.1 mln zostało spłacone, EUR 2.0 mln zostało uregulowane drogą emisji obligacji Spółki (ISIN DE000A1HELE2) z 8-procentowym kuponem oraz zapadalnością w marcu 2018 r. Pozostała kwota zostanie zamieniona na pożyczkę amortyzującą się z okresem zapadalności w marcu 2018 r oraz z oprocentowaniem w wysokości 3% p.a., z czego część krótkoterminowa wyniesie EUR 0.27 mln.

Transakcja ta oznacza znaczną poprawę bilansu Grupy co powinno wpłynąć na profil ryzyka Grupy wobec jej obligatoriuszy oraz akcjonariuszy i poprawić koszty finansowania Grupy.

Podstawa prawna: § 3 ust. 2 pkt. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

The Company's representatives:  
Georg Hotar, Director  
Michael Gartner, Director