

POLITICA PREMIER ENERGY

Codul de Guvernanta Corporativa Premier Energy PLC

1 CAPITOLUL 1. Preambul

Codul de Guvernanta Corporativa (denumit in continuare "Codul") este destinat sa consolideze cadrul de guvernanta corporativa, sa stabileasca principiile fundamentale ale managementului si supravegherii activitatii Premier Energy PLC (denumit in continuare si "Premier Energy" sau "Compania"), metodele de lucru, competentele si responsabilitatile organelor de conducere ale Companiei.

Obiectivul principal al guvernantei corporative este de a proteja interesele actionarilor si investitorilor, motiv pentru care Compania este orientata sa construiasca relatii pe termen lung cu acestia, bazate pe incredere si comunicare continua.

Codul se bazeaza pe principiile conform carora structura de conducere a Companiei este responsabila de stabilirea, evaluarea si revizuirea periodica si sistematica a modului de organizare a activitatii Companiei, a atributiilor si responsabilitatilor colective si individuale, a modului de monitorizare a implementarii si aplicarii intregului set de reglementari, din perspectiva misiunii si viziunii asumate, indeplinirii obiectivelor stabilite in planurile de afaceri, gestionarii eficiente a riscurilor.

O structura buna de guvernanta corporativa reprezinta un sistem eficient pentru stabilirea obiectivelor, luarea deciziilor si gestionarea implementarii deciziilor adoptate pentru atingerea obiectivelor prin control si monitorizare continua.

Respectarea prevederilor acestui Cod va contribui la o guvernanta corporativa eficienta, care are urmatoarele scopuri: 1) faciliteaza realizarea obiectivelor pe termen lung intr-un mediu politic, social si economic in schimbare; 2) reprezinta un mecanism de monitorizare a actiunilor, politicilor si deciziilor Companiei; 3) creeaza o cultura etica si de conformitate care permite Companiei sa-si reduca riscurile; 4) promoveaza o atitudine responsabila social in desfasurarea tuturor activitatilor; 5) permite Companiei sa-si desfasoare activitatea conform asteptarilor actionarilor.

Acest Cod este redactat pentru a alinia Compania la principiile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, in conformitate cu cele mai bune practici internationale in domeniu.

2 CAPITOLUL II. Principiile guvernantei corporative promovate in cadrul Companiei

Principiile guvernantei corporative reprezinta linii directoare, un set de reguli de buna practica pentru organizarea Companiei si relatia acesteia cu terte parti. Astfel, principiile guvernantei corporative promovate in cadrul Companiei sunt:

(i) Guvernanta corporativa trebuie sa fie conforma cu prevederile legale

Cadrul de guvernanta corporativa al Companiei promoveaza piete eficiente si transparente, este in conformitate cu legislatia aplicabila si delimiteaza clar distribuirea responsabilitatilor intre persoanele autorizate sa indeplineasca atributii intr-un mod obiectiv si profesional.

(ii) Guvernanta corporativa protejeaza si faciliteaza exercitarea drepturilor actionarilor

Compania va depune toate eforturile necesare, in conformitate cu cerintele legislatiei relevante, pentru a facilita participarea actionarilor la Adunarile Generale si exercitarea deplina a drepturilor lor.

(iii) Guvernanta corporativa asigura tratamentul echitabil al tuturor actionarilor, inclusiv al actionarilor minoritari

Toti actionarii care detin actiuni de aceeasi clasa vor fi tratati in mod egal. Pentru a asigura tratament egal si exercitarea deplina si echitabila a drepturilor detinatorilor de actiuni, Compania le va furniza toate informatiile necesare pentru prezentarea obiectiva a punctelor de pe ordinea de zi si aprobarea rezolutiilor la Adunarile Generale.

(iv) Guvernanta corporativa recunoaste drepturile partilor interesate stabilite prin lege sau prin acord reciproc si incurajeaza cooperarea activa intre Companie si acestea

(iv) Guvernanta corporativa asigura divulgarea la timp si cu precizie a informatiilor referitoare la toate aspectele importante privind Compania, inclusiv situatia financiara, performanta, proprietatea si guvernanta Companiei

Guvernanta Companiei este transparenta fata de actionari, alte parti interesate si participanti pe piata. Transparenta este esentiala pentru o guvernanta corporativa eficienta. Obiectivul transparentei in guvernanta corporativa este, asadar, de a furniza acestor parti interesate, in conformitate cu legislatia si practicile de

supraveghere, informatiile esentiale necesare pentru a evalua eficienta activitatii organelor de conducere ale Companiei.

Principiile guvernantei corporative sunt aplicate in cadrul Companiei cu scopul de a asigura performanta maxima prin asumarea riscurilor adecvate, astfel incat increderea actionarilor in Companie sa nu fie afectata.

3 CAPITOLUL III. Structura Corporativa

Premier Energy este o societate pe actiuni, care a adoptat un sistem unitar de conducere, complet aliniat cu obiectivele unei bune guvernante corporative, transparenta informatiilor corporative relevante, protejarea intereselor diferitelor categorii de actionari si functionarea eficienta pe piata relevanta.

Regulile de baza privind organizarea si functionarea organelor de conducere ale Companiei sunt prevazute in Actul Constitutiv.

1. ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

(1) Actionarii Companiei se reunesc si isi exercita drepturile in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor (denumita in continuare "Adunarea Generala"), care este organul suprem de conducere si decizie al Companiei.

(2) Adunarile Generale reprezinta o oportunitate pentru membrii Consiliului de Administratie si ai Conducerii Executive de a prezenta actionarilor rezultatele obtinute pe parcursul mandatului lor pe baza responsabilitatilor ce le-au fost conferite.

(3) Adunarile Generale sunt Adunari Generale Ordinare si Adunari Generale Extraordinare. Atributiile Adunarii Generale Ordinare si ale Adunarii Generale Extraordinare sunt prevazute in Actul Constitutiv.

(4) Actiunile Companiei sunt indivizibile si confera detinatorilor drepturi egale, fiecare actiune dand dreptul la un vot in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor.

(5) Cu exceptia cazurilor prevazute de lege si de Actul Constitutiv, hotararile Adunarii Generale sunt obligatorii pentru toti actionarii Companiei, directorii, administratorii si angajatii acesteia.

(6) Compania va depune toate eforturile necesare, in conformitate cu cerintele legislatiei relevante, pentru a facilita participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale si exercitarea deplina a drepturilor acestora. Actionarii pot participa si vota personal in cadrul Adunarilor Generale sau pot vota prin procura sau prin corespondenta.

(7) Adunarile Generale vor fi conduse de Presedintele Consiliului de Administratie sau, daca Presedintele Consiliului de Administratie este temporar in imposibilitatea de a-si indeplini atributiile, de Presedintele adunarii.

(8) In cadrul Adunarilor Generale, dialogul dintre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau Conducerii Executive va fi permis si incurajat.

(9) Fiecare actiune a Companiei detinuta de actionar la data de referinta (determinata conform reglementarilor specifice si aprobata de Adunarea Generala) da dreptul actionarului de a primi dividende pentru exercitiul financiar anterior, in cuantumul si in conditiile stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor. (10) Compania a stabilit, va stabili, implementa si va implementa proceduri si regulamente pentru organizarea si desfasurarea adunarilor Generale ale Actionarilor.

(11) Adunarile Generale vor fi desfasurate in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv si cu Regulile de Procedura pentru Adunarile Generale.

(12) Regulamentele privind desfasurarea adunarilor Generale vor stabili regulile necesare pentru a asigura:

(i) tratamentul egal al tuturor actionarilor in ceea ce priveste participarea si exercitarea drepturilor de vot in cadrul Adunarilor Generale;

(ii) informarea corespunzatoare a tuturor actionarilor cu privire la toate aspectele punctelor de pe ordinea de zi a Adunarii Generale, astfel incat fiecare actionar sa-si poata exercita drepturile de vot intr-un mod informat;

(iii) facilitarea participarii la Adunarile Generale si evitarea oricarei restrictii a dreptului de vot al actionarilor in timpul Adunarilor Generale;

(iv) facilitarea exercitarii de catre actionari a drepturilor de vot in legatura cu toate punctele de pe ordinea de zi a Adunarilor Generale si evitarea oricarei limitari a exercitarii dreptului de vot al actionarilor;

(v) participarea la Adunarile Generale a tuturor membrilor Consiliului de Administratie, inclusiv atunci cand sunt prezentate rapoartele acestora si rapoartele auditorului.

(13) Regulele de Procedura ale Adunarilor Generale, precum si orice modificari ale acestora, vor intra in vigoare dupa 30 de zile de la data publicarii pe site-ul web al Companiei.

2. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

(1) Conducerea Companiei este incredintata Consiliului de Administratie format din 5 (cinci) administratori, dintre care 3 (trei) sunt membri neexecutivi (administratori neexecutivi) si 2 (doi) sunt membri executivi (administratori executivi).

(2) Administratorii sunt alesi prin vot secret al Adunarii Generale Ordinare pentru un mandat de 4 ani si sunt eligibili pentru realegere.

(3) Compozitia Consiliului de Administratie si a comitetelor acestuia trebuie sa prezinte un echilibru adecvat in ceea ce priveste competentele, experienta, diversitatea de gen, cunostintele si independenta membrilor, permitandu-le sa isi indeplineasca in mod eficient atributiile si responsabilitatile. Toti membrii Consiliului trebuie sa aloce suficient timp Companiei pentru a-si exercita corespunzator atributiile.

(4) Structura Consiliului de Administratie trebuie sa asigure un echilibru intre membrii executivi si neexecutivi, astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina procesul decizional al Consiliului de Administratie.

(5) Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie sunt administratori independenti.

(6) Independenta administratorilor va fi evaluata pe baza urmatoarelor criterii:

(i) daca el/ea este un manager al Companiei sau al unei companii controlate de Companie ori daca a detinut o astfel de functie in ultimii 5 ani;

(ii) daca el/ea este un angajat al Companiei sau al unei companii controlate de Companie ori daca a avut o astfel de relatie de angajare in ultimii 5 ani;

(iii) daca el/ea primeste sau a primit de la Companie sau de la o companie controlata de Companie remuneratii suplimentare sau alte beneficii in afara celor corespunzatoare pozitiei de administrator neexecutiv;

(iv) daca el/ea este un actionar semnificativ al Companiei;

(v) daca el/ea este sau a fost, de la anul calendaristic anterior, un angajat al unui actionar semnificativ al Companiei sau al unei companii controlate de un astfel de actionar;

(vi) daca el/ea are sau a avut, de la anul calendaristic anterior, o relatie contractuala cu un actionar semnificativ al Companiei sau o companie controlata de un astfel de actionar;

(vii) daca el/ea are sau a avut, de la anul calendaristic anterior, o relatie de afaceri cu Compania sau o companie controlata de aceasta, fie direct, fie ca si client, furnizor, partener, asociat, actionar, administrator, manager sau angajat al unei alte entitati juridice, cu sau fara beneficii patrimoniale care ar putea afecta obiectivitatea sa din cauza naturii lor substantiale;

(viii) daca el/ea este sau a fost, in ultimii 3 ani, auditor extern sau intern;

(ix) daca el/ea are sau a avut, in ultimii 3 ani, o relatie contractuala cu auditorul extern al Companiei sau al unei companii controlate de aceasta;

(x) daca el/ea este manager al unei alte companii unde un manager al Companiei este administrator neexecutiv;

(xi) daca el/ea a fost administrator neexecutiv al Companiei pe o perioada ce depaseste 12 ani;

(xii) daca el/ea are o relatie de familie cu o persoana aflata in una dintre situatiile mentionate la punctele (i), (v) sau (vi).

(7) Fiecare candidat pentru pozitia de administrator va depune un dosar care contine o declaratie de independenta impreuna cu candidatura sa si, dupa caz, cu acceptarea mandatului.

(8) De fiecare data cand apar schimbari in statutul personal al unui administrator in raport cu continutul declaratiei de independenta, administratorul va transmite Consiliului de Administratie o noua declaratie de independenta.

(9) Formularul declaratiei de independenta, impreuna cu termenii si conditiile pentru completarea si depunerea acesteia, vor fi stabilite prin Regulile Interne ale Consiliului de Administratie.

(10) Orice membru al Consiliului trebuie sa dezvaluie Consiliului de Administratie informatii privind orice relatie cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni ce reprezinta mai mult de 5% din totalul drepturilor de vot, in termen de 15 zile de la data la care a fost informat sau ar fi trebuit sa fie informat despre relatie. Aceasta obligatie se refera la orice tip de relatie care ar putea afecta pozitia membrului in legatura cu chestiunile decise de Consiliul de Administratie.

(11) Consiliul de Administratie functioneaza ca un organism colectiv pe baza unor informatii complete si corecte.

(12) Consiliul de Administratie va desfasura toate actele necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al Companiei, cu exceptia actelor care sunt, prin lege, in competenta Adunarii Generale.

(13) Membrii Consiliului de Administratie isi vor actualiza in mod continuu abilitatile si isi vor imbunatati cunostintele despre afacerile Companiei si cele mai bune practici de guvernanta corporativa pentru a-si indeplini rolul in cadrul Consiliului de Administratie.

(14) Comitetul de Nominalizare si Remunerare va coordona procesul de numire a membrilor Consiliului de Administratie si va face recomandari de candidati pentru pozitia de administrator si pentru completarea vacantelor din Consiliul de Administratie.

(15) Propunerile pentru numirea noilor administratori, insotite de informatii detaliate si relevante despre profilul personal si calificarile profesionale ale acestora, indicand, daca este cazul, pozitia de administrator independent, vor fi puse la dispozitia tuturor actionarilor impreuna cu convocatorul Adunarii Generale, prin rapoarte transmise Bursei de Valori Bucuresti (BVB) si prin publicare pe site-ul web al Companiei. (16) In cazul unei vacante a unuia sau mai multor administratori, Consiliul de Administratie va numi administratori provizorii pana la prima Adunare Generala Ordinara.

(17) Consiliul de Administratie poate delega atributiile de conducere ale Companiei in conditiile si in limitele prevazute de lege si de Actul Constitutiv al Companiei.

(18) Consiliul de Administratie va depune toate eforturile pentru a asigura, prin intermediul Actului Constitutiv, al hotararilor Adunarii Generale si al regulamentelor interne, o delimitare clara intre:

(i) atributiile Adunarii Generale a Actionarilor, Consiliului de Administratie si Conducerii Executive;

(ii) responsabilitatile Consiliului de Administratie si cele ale Conducerii Executive.

(19) Compania desemneaza un secretar al Consiliului de Administratie responsabil de sustinerea activitatilor Consiliului.

Atributiile Consiliului de Administratie

(20) Principalele atributii ale Consiliului de Administratie:

(i) stabilirea directiilor principale de activitate si dezvoltare ale Companiei;

(ii) stabilirea politicilor contabile, a sistemului de control financiar si a planificarii financiare;

(iii) numirea si revocarea Directorului General al Companiei si a altor manageri;

(iv) numirea si revocarea managerilor si stabilirea remuneratiei acestora, tinand cont de atributiile specifice si de situatia economica a Companiei;

(v) stabilirea numarului de manageri si organizarea activitatii acestora;

(vi) determinarea competentelor generale ale Consiliului de Administratie care sunt delegate Conducerii Executive;

(vii) supravegherea activitatii managerilor;

(viii) organizarea adunarilor Generale si implementarea hotararilor acestora;

(ix) pregatirea raportului anual;

(x) depunerea cererii de deschidere a procedurii de insolventa impotriva Companiei;

(xi) aprobarea structurii organizatorice si a organigramei Companiei;

(xii) aprobarea crearii comitetelor consultative, numirea membrilor acestora si stabilirea atributiilor lor;

(xiii) stabilirea principiilor si politicilor de angajare si concediere a personalului Companiei, inclusiv a managerilor;

(xiv) stabilirea principiilor de remunerare a personalului angajat, in conformitate cu rolul si responsabilitatile acestuia in cadrul Companiei;

(xv) aprobarea strategiei de marketing;

(xvi) definirea strategiei de implementare a bugetului aprobat;

(xvii) asigurarea accesului actionarilor la documente si informatii, in limitele prevederilor legale;

(xviii) aprobarea incheierii, in numele Companiei, a actelor juridice, cu exceptia celor care necesita aprobarea Adunarii Generale, conform legii;

(xix) stabilirea regulilor privind conduita etica in afaceri, controlul tranzactiilor cu persoane cu care Compania are relatii stranse, tranzactiile persoanelor din interior, raportarea neconformitatilor si alte reguli aplicabile actionarilor, managerilor si/sau functionarilor Companiei;

(xx) alte atributii care nu pot fi delegate prin lege.

Convocarea si desfasurarea sedintelor Consiliului de Administratie

(21) Consiliul de Administratie se reuneste ori de cate ori este necesar, dar cel putin o data la trei luni, in prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor sai.

(22) Sedintele Consiliului de Administratie sunt convocate de Presedintele Consiliului sau la cererea motivata a cel putin doi administratori.

(23) Sedintele Consiliului de Administratie pot fi desfasurate prin teleconferinta sau videoconferinta, conform conditiilor stabilite de Termenii de Referinta ai Consiliului de Administratie.

(24) Procedura de organizare si desfasurare a sedintelor Consiliului de Administratie este prevazuta in Actul Constitutiv al Companiei si in Termenii de Referinta ai Consiliului de Administratie.

Regulamentele interne ale Consiliului de Administratie

(25) Regulamentele interne sunt emise de Consiliul de Administratie si nu vor contraveni prevederilor legii si Actului Constitutiv.

(26) Regulamentele interne ale Consiliului de Administratie stabilesc regulile necesare pentru:

(i) definirea clara a rolului Consiliului de Administratie in guvernarea Companiei;

(ii) asigurarea organizarii sedintelor Consiliului de Administratie ori de cate ori este necesar pentru indeplinirea eficienta a atributiilor acestuia;

(iii) informarea corespunzatoare a tuturor administratorilor cu privire la toate aspectele referitoare la punctele de pe ordinea de zi a Consiliului de Administratie, astfel incat fiecare administrator sa isi poata exercita dreptul de vot intr-un mod prudent si diligent;

(iv) prezenta tuturor administratorilor si a secretarului la sedintele Consiliului de Administratie;

(v) asigurarea participarii la sedintele Consiliului de Administratie a managerilor Companiei, a managerului executiv al departamentului economic, a sefului departamentului juridic si a sefului departamentului de audit intern;

(vi) exercitarea drepturilor de vot de catre toti administratorii in legatura cu toate aspectele supuse discutiei in cadrul Consiliului de Administratie;

(vii) evitarea conflictelor de interese si a incompatibilitatilor directorilor Companiei, prevazute de lege si de Actul Constitutiv.

Constituirea comitetelor specializate

(27) Pentru dezvoltarea si mentinerea bunelor practici de management al afacerilor, Consiliul de Administratie a constituit un Comitet de Audit si un Comitet de Nominalizare si Remunerare pentru a-l sprijini in indeplinirea atributiilor.

(28) Delegarea catre comitete nu absolve in niciun fel Consiliul de Administratie de atributiile si responsabilitatile sale.

(29) Consiliul de Administratie poate constitui alte comitete consultative.

(30) Consiliul de Administratie va numi membrii fiecarui comitet, desemnand unul dintre acestia conform prevederilor Actului Constitutiv si regulamentelor interne ale fiecarui comitet consultativ. (31) Toate comitetele constituite pentru sprijinul Consiliului de Administratie vor fi compuse din cel putin trei membri si vor fi conduse de un membru neexecutiv al Consiliului de Administratie.

(32) Regulamentele interne ale comitetelor consultative vor fi emise de Consiliul de Administratie, fara a incalca prevederile legale si Actul Constitutiv.

(33) Membrii independenti ai Consiliului de Administratie vor fi activ implicati in cadrul comitetelor.

Comitetul de Audit

(34) Comitetul de Audit este constituit de Consiliul de Administratie dintre membrii sai, majoritatea acestora, inclusiv presedintele, fiind administratori independenti neexecutivi.

(35) Cel putin un membru al Comitetului de Audit trebuie sa aiba experienta in audit sau contabilitate, iar majoritatea membrilor, inclusiv presedintele, trebuie sa detina competente profesionale adecvate atributiilor si responsabilitatilor comitetului.

(36) Comitetul de Audit se va reuni ori de cate ori este necesar, dar cel putin de patru ori pe an.

(37) Principalele atributii ale Comitetului de Audit sunt:

(i) coordonarea activitatii de audit intern;

(ii) monitorizarea procesului de raportare financiara;

(iii) monitorizarea eficacitatii sistemelor de control intern si de audit;

(iv) monitorizarea implementarii standardelor legale si a standardelor general acceptate de audit intern;

(v) recomandarea catre Consiliul de Administratie a criteriilor de selectie si numire sau revocare a auditorului intern;

(vi) aprobarea termenilor contractului de audit intern;

(vii) supravegherea relatiei cu auditorul intern si evaluarea periodica a eficacitatii, independentei si obiectivitatii auditorului intern;

(viii) primirea si evaluarea rapoartelor auditorului intern;

(ix) analizarea politicilor privind detectarea fraudei, conflictele de interese si tranzactiile cu parti afiliate, tratamentul egal al actionarilor, inclusiv in ceea ce priveste tranzactiile si acordurile incheiate de Companie cu actionarii si partile afiliate ale acestora;

(x) analizarea conflictelor de interese in tranzactiile Companiei si ale filialelor acesteia cu partile afiliate si furnizarea de consultanta Consiliului de Administratie pentru orice tranzactie cu o parte afiliata care este egala sau depaseste 5% din activele nete ale Premier Energy;

(xi) aprobarea rapoartelor de management al riscului si informarea Consiliului de Administratie cu privire la toate categoriile de risc cheie si monitorizarea gestionarii acestora;

(xii) formularea de recomandari Consiliului de Administratie privind criteriile de selectie si numirea, revocarea si remunerarea Sefului Departamentului de Management al Riscului;

(xiii) alte atributii determinate de Consiliul de Administratie sau prin lege.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare

(38) Membrii Comitetului de Nominalizare si Remunerare trebuie sa fie administratori neexecutivi. In plus, majoritatea membrilor Comitetului de Nominalizare si Remunerare, inclusiv Presedintele, trebuie sa fie administratori independenti.

(39) Comitetul de Nominalizare si Remunerare se va reuni ori de cate ori este necesar, dar cel putin de patru ori pe an.

(40) Principalele atributii ale Comitetului de Nominalizare si Remunerare sunt:

(i) identificarea criteriilor pentru selectia administratorilor;

(ii) recomandarea catre Consiliul de Administratie a candidatilor pentru pozitia de administrator;

(iii) recomandarea catre Consiliul de Administratie a candidatilor pentru pozitia de manager;

(iv) identificarea criteriilor obiective necesare pentru stabilirea unui sistem de remunerare bazat pe performanta;

- (v) evaluarea independentei membrilor Consiliului de Administratie;
- (vi) elaborarea politicii de remunerare a administratorilor si managerilor;
- (vii) alte competente stabilite de Consiliul de Administratie.

3. CONDUCEREA EXECUTIVA

- (1) Consiliul de Administratie deleaga conducerea Companiei unuia sau mai multor manageri, numind unul dintre acestia ca Director General.
- (2) Pentru a asigura cea mai eficienta conducere si o buna acoperire a domeniilor de activitate ale Companiei, fiecare manager va avea autoritate asupra unor activitati ale Companiei si va coordona direct structuri din cadrul Companiei, conform celor stabilite de Consiliul de Administratie.
- (3) Managerii vor furniza Consiliului de Administratie informatii regulate si cuprinzatoare despre toate aspectele importante ale afacerii Companiei. In plus, orice membru al Consiliului de Administratie poate solicita informatii de la conducerea executiva cu privire la managementul operational al Companiei.
- (4) Modalitatea prin care managerii vor informa administratorii, considerati individual, sau, dupa caz, Consiliul de Administratie, in legatura cu managementul operational al Companiei, va fi determinata de Regulamentul Intern al Consiliului de Administratie.

Responsabilitatile Conducerii Executive

- (5) Atributiile Conducerii Executive includ, printre altele:
 - (i) stabilirea strategiei si politicilor pentru dezvoltarea Companiei, inclusiv organigrama Companiei si departamentele operationale;
 - (ii) semnarea, in numele si pe seama Companiei, a actelor cu tertii, sub rezerva aspectelor care tin de competenta Adunarii Generale a Actionarilor sau a Consiliului de Administratie;
 - (iii) angajarea si concedierea, precum si stabilirea atributiilor si responsabilitatilor personalului Companiei, in conformitate cu politica de personal a Companiei;

(iv) luarea tuturor masurilor necesare si utile pentru gestionarea Companiei in administrarea zilnica a fiecarui departament;

(v) formularea de recomandari catre actionari cu privire la distributia profitului;

(6) Membrii Conducerii Executive sunt activi, au independenta in luarea deciziilor pe care le considera adecvate, inteleg rolul lor si sunt intotdeauna in masura sa isi sustina deciziile in fata autoritatilor de supraveghere sau altor parti interesate autorizate sa obtina astfel de informatii.

CAPITOLUL IV. AUDIT INTERN

(1) Pentru evaluarea si imbunatatirea eficacitatii proceselor de management al riscurilor, sistemului de control intern/managerial si practicilor de guvernanta corporativa, Compania va organiza activitatea de audit intern conform prevederilor legale in vigoare si standardelor aplicabile in domeniul activitatii de audit intern public.

(2) Domeniul de aplicare al auditului intern public va include toate activitatile desfasurate in cadrul Companiei pentru realizarea obiectivelor acesteia, inclusiv evaluarea sistemului de control intern/managerial.

(3) Auditurile interne vor fi efectuate de un departament de audit intern, subordonat organizational Directorului General si functional Consiliului de Administratie.

(4) Departamentul de audit intern public este dimensionat in functie de volumul de munca si de marimea riscurilor asociate, astfel incat toate activitatile care intra sub incidenta auditului intern public sa fie auditate.

(5) Cadrul general al competentelor profesionale ale auditorilor interni cuprinde urmatoarele domenii: audit intern; managementul riscurilor, control intern si guvernanta; management; contabilitate; finante; tehnologia informatiei si juridic.

(6) Consiliul de Administratie decide asupra tuturor masurilor organizatorice si functionale necesare pentru performanta activitatii de audit intern in cadrul Companiei.

CAPITOLUL V. DREPTURILE ACTIONARILOR

(1) Compania respecta drepturile actionarilor si asigura tratamentul lor egal si echitabil.

(2) Compania stabileste si implementeaza proceduri si regulamente pentru desfasurarea eficienta a Adunarilor Generale si pentru a asigura dreptul fiecarui actionar de a-si exprima liber opinia cu privire la chestiunile discutate in cadrul Adunarilor Generale.

(3) Compania ia toate masurile necesare pentru a sprijini actionarii in exercitarea drepturilor lor legate de Companie intr-un mod echitabil.

(4) Compania a creat pe site-ul sau o sectiune dedicata relatiilor cu investitorii, menita sa faciliteze accesul actionarilor la, printre altele:

(i) convocarea Adunarilor Generale ale Actionarilor;

(ii) procedura si formalitatile pentru accesul si participarea la Adunarile Generale ale Actionarilor (exercitarea drepturilor de vot, modul de completare a ordinii de zi, procura speciala pentru reprezentare, procura speciala pentru votul prin corespondenta);

(iii) rapoarte curente;

(iv) situatii financiare anuale, semestriale si trimestriale;

(v) calendar financiar.

Drepturile actionarilor conform legii si Actului Constitutiv:

(5) Fiecare actionar al Companiei are urmatoarele drepturi:

(i) de a participa la Adunarile Generale ale Actionarilor;

(ii) de a obtine informatii privind activitatea Companiei, inclusiv informatii necesare pentru exercitarea drepturilor de vot, precum si informatii despre rezultatele votarii in Adunarea Generala a Actionarilor;

(iii) de a primi plata dividendelor datorate;

(iv) tratament egal fata de ceilalti actionari;

(v) drept de preferinta la subscrierea de noi actiuni;

(vi) alte drepturi prevazute de lege sau de Actul Constitutiv.

(6) Actionarii isi vor exercita drepturile cu buna-credinta si in conformitate cu drepturile si interesele legitime ale Companiei si ale celorlalti actionari.

CAPITOLUL VI. POLITICA DE REMUNERARE

(1) Obiectivul principal al Companiei in domeniul remunerarii este respectarea principiului echitatii, fara incurajarea asumarii excesive de riscuri, si promovarea unui management viabil si eficient al riscurilor, tinand cont de urmatoarele aspecte:

- (i) strategia de afaceri;**
- (ii) strategia de risc a Companiei;**
- (iii) cultura si valorile corporative;**
- (iv) interesele pe termen lung ale Companiei;**
- (v) masuri utilizate pentru evitarea conflictelor de interese.**

(2) Politica de remunerare a Companiei are ca scop retinerea si dezvoltarea angajatilor cu potential de dezvoltare profesionala, pentru a motiva si creste increderea si angajamentul lor in atingerea obiectivelor stabilite si aprobate de strategia de dezvoltare a Companiei, masurate prin performanta individuala si colectiva.

(3) Structurile interne responsabile pentru remunerare sunt:

- (i) Consiliul de Administratie, responsabil de adoptarea si mentinerea politicii de remunerare in cadrul Companiei si de monitorizarea implementarii acesteia, pentru a asigura functionarea completa;**
- (ii) Comitetul de Nominalizare si Remunerare, responsabil de politicile de remunerare si asigurarea faptului ca principiile generale si politicile de remunerare si beneficii ale personalului corespund strategiei de afaceri, obiectivelor, valorilor si intereselor pe termen lung ale Companiei;**
- (iii) Departamentul de Resurse Umane, care are atributii legate de asigurarea resurselor umane necesare pentru realizarea obiectivelor strategice ale Companiei si un sistem de remunerare si recompense competitiv si echitabil.**

Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie si a Directorilor Companiei

(4) Suma si criteriile pentru remunerarea membrilor Consiliului si a managerilor Companiei sunt in conformitate cu prevederile legii si practicile de guvernanta corporativa si sunt bazate pe responsabilitatile si contributiile lor la performanta si rezultatele Companiei.

(5) Politica de remunerare pentru Administratori si Manageri va fi elaborata de Comitetul de Nominalizare si Remunerare si va include in principal:

(i) principiile si argumentele care stau la baza politicii de remunerare a Administratorilor si managerilor;

(ii) o descriere a componentelor remunerarii administratorilor si managerilor (cum ar fi salariul, bonusuri anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele) si domeniul de aplicare, principiile si ipotezele care stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performanta pentru fiecare forma variabila de remunerare);

(iii) o descriere a procesului de gestionare si a modului de luare a deciziilor privind remunerarea administratorilor si managerilor.

(6) Compania va lua toate masurile rezonabile pentru a asigura accesul actionarilor la politica adoptata de Companie cu privire la determinarea remuneratiei si bonusurilor membrilor Consiliului de Administratie si Conducerii Executive, precum si la informatii privind remuneratia anuala si stimulentele variabile primite de acesti membri.

CAPITOLUL VII. CONFLICTE DE INTERESE

(1) Compania a stabilit si implementeaza politici interne care reglementeaza identificarea conflictelor de interese existente sau potentiale si luarea de masuri preventive in acest sens.

(2) Conform acestor politici, un conflict de interese intervine in cazul sau circumstantele in care interesul personal, direct sau indirect, al unui angajat sau al unei persoane care lucreaza pentru Companie (inclusiv fara a se limita la membrii organelor corporative) contravine intereselor Companiei, iar aceasta situatie pericliteaza capacitatea acelor persoane de a actiona in mod corespunzator.

(3) Principalele atributii ale membrilor Consiliului de Administratie/Conducerii Executive ale Companiei sunt:

- (i) sa actioneze exclusiv in interesul Companiei si sa ia decizii fara a fi influentati de interesele personale care pot interveni in timpul exercitarii atributiilor lor;
- (ii) niciun membru al Consiliului de Administratie/Conducerii Executive nu va folosi in interes personal oportunitatile de afaceri despre care afla in cursul normal al activitatii;
- (iii) membrul Consiliului de Administratie/Conducerii Executive care, intr-o anumita operatiune, direct sau indirect, are interese care contravin intereselor Companiei va informa membrii Consiliului de Administratie in acest sens, prin declaratii scrise conform legii si nu va participa la deliberari referitoare la respectiva operatiune;
- (iv) membrii organului de conducere se vor abtine atunci cand ordinea de zi a Consiliului de Administratie include decizii referitoare la terti cu care se afla intr-un conflict de interese prin natura sa;
- (v) obligatia de a respecta secretul profesional in legatura cu informatiile confidentiale la care au acces, dezbaterile si deciziile la care au participat si care nu au devenit publice;
- (vi) membrii organului de conducere nu vor participa la deliberari privind orice chestiune in care se afla sau pot fi intr-un conflict de interese sau in care obiectivitatea sau capacitatea lor de a-si indeplini corespunzator atributiile poate fi compromisa. Pentru a evita aparitia conflictelor de interese, Compania a stabilit un set de reguli de conduita ce trebuie respectate atat de membrii Consiliului de Administratie, cat si de membrii Conducerii Executive ale Companiei.

CAPITOLUL VIII. TRANSPARENTA SI RAPORTARE FINANCIARA

- (1) Compania opteaza pentru publicarea prompta si precisa a informatiilor pe site-ul sau despre toate aspectele importante si relevante ale Companiei, pentru a oferi partilor interesate informatiile necesare care sa le permita sa evalueze eficienta Consiliului de Administratie, precum si a conducerii executive in procesul de administrare a Companiei.
- (2) Strategia de comunicare a Companiei se bazeaza pe principii precum:
 - (i) acces egal la informatii pentru toti actionarii si disponibilitate imediata a informatiilor relevante;
 - (ii) publicarea la timp a rezultatelor;

(iii) transparenta si consecventa in informatiile furnizate.

(3) Pentru informarea corecta a investitorilor, Conducerea Executiva va lua toate masurile necesare pentru a stabili si opera in mod continuu un departament de relatii cu investitorii.

(4) Pe langa informatiile solicitate de lege, Compania va include pe site-ul sau o sectiune dedicata relatiilor cu investitorii, in limba romana si engleza, care va contine:

(i) Principalele regulamente corporative: Actul Constitutiv, Codul de Guvernanta Corporativa, Regulile de Conduita ale Adunarii Generale a Actionarilor, Regulamentele Interne ale Consiliului de Administratie si Hotararea Consiliului privind delegarea atributiilor manageriale catre manager(i);

(ii) Politica de distribuire anuala a dividendelor sau alte beneficii pentru actionari;

(iii) Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Administratie si a Conducerii Executive ale Companiei;

(iv) Politica de prognoze;

(v) CV-urile profesionale si declaratiile de independenta ale membrilor organelor de conducere ale Companiei, precum si orice alte angajamente profesionale ale membrilor consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consiliile companiilor sau institutiilor non-profit;

(vi) Rapoarte curente si periodice (trimestriale, semestriale si anuale), inclusiv rapoarte curente privind informatiile detaliate legate de nerespectarea prevederilor impuse de Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana, cat si in engleza despre factorii principali care influenteaza modificarile nivelului de vanzari, volumul vanzarilor, veniturile din vanzari, profitul operational, profitul net si alti indicatori financiari relevanti, comparativ trimestrial si anual;

(vii) informatii privind Adunarile Generale ale Actionarilor: ordinea de zi si materialele justificative; procedura de alegere a membrilor Consiliului de Administratie; argumentele care sustin propunerea candidatilor pentru alegerea in Consiliul de Administratie, impreuna cu CV-urile lor profesionale; intrebarile actionarilor legate de punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile Companiei, inclusiv hotararile adoptate;

(viii) informatii despre evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si alte distributii catre actionari sau alte evenimente care conduc la castigarea sau limitarea drepturilor actionarilor, inclusiv termenele si principiile aplicabile acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa permita investitorilor luarea unor decizii de investitii;

(ix) prezentarile Companiei (ex: prezentare pentru investitori, prezentarea rezultatelor trimestriale etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale;

(x) numele si datele de contact ale persoanei autorizate sa furnizeze, la cerere, informatii relevante.

(5) Raportul Anual al Administratorilor va include, intr-o sectiune distincta:

(i) o declaratie privind Politica de Remunerare a Administratorilor si Managerilor elaborata si implementata pentru exercitiul financiar la care se refera raportul;

(ii) un raport privind implementarea Politicii de Remunerare a Administratorilor si Managerilor, elaborata si implementata pentru exercitiul financiar la care se refera raportul.

(6) De asemenea, Raportul Anual al Administratorilor va include, intr-o sectiune distincta, o declaratie de guvernanta corporativa.

(7) Continutul declaratiei de guvernanta corporativa va fi in conformitate cu cerintele aplicabile companiilor care tranzactioneaza valori mobiliare pe piata reglementata si prevederile Regulamentului Bursei de Valori Bucuresti.

(8) Consiliul de Administratie va prezenta Adunarii Generale anuale o evaluare succinta a sistemelor de control intern si management al riscurilor semnificative, precum si opinii privind chestiunile supuse deciziei Adunarii Generale.

(9) Orice schimbare esentiala aparuta in legatura cu informatiile publicate conform articolului (3) va fi publicata pe site-ul Companiei in timp util.

(10) In fiecare an, Compania va organiza cel putin doua intalniri/teleconferinte cu analisti si investitori. Informatiile prezentate in timpul acestor evenimente vor fi publicate in sectiunea „Relatii cu Investitorii” de pe pagina web a Companiei, la data intalnirilor/teleconferintelor.

(11) Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la Adunarile Generale cu invitatie prealabila din partea Consiliului. Jurnalistii

acreditati pot participa, de asemenea, la Adunarea Generala a Actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului de Administratie decide altfel.

(12) Actionarii/investitorii pot adresa solicitarile lor catre Companie, fie prin e-mail, fie telefonic, la detaliile de contact dedicate acestora disponibile pe site-ul web. Pe langa dialogul cu actionarii in cadrul Adunarilor Generale, Compania foloseste diverse mijloace de comunicare (site web, comunicate de presa si/sau conferinte de presa etc.) pentru a informa actionarii si investitorii in mod corect si prompt.

CAPITOLUL IX. TRANZACTII CU PERSOANE RELEVANTE

(1) Compania va asigura ca toate tranzactiile cu parti afiliate sunt judecate obiectiv pe baza propriilor merite, intr-un mod care asigura independenta si protectia intereselor Companiei, cu respectarea restrictiilor continute in legislatie si dezvaluite corect actionarilor si potentialilor investitori. Definitia partilor afiliate este armonizata cu cea din Standardul International de Contabilitate.

(2) Niciun actionar nu poate beneficia de tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactiile si acordurile incheiate de Companie cu actionarii si afiliatii acestora.

(3) Orice tranzactie a Companiei cu oricare dintre companiile cu care are relatii apropiate a carei valoare este egala sau mai mare de 5% din activele nete ale Companiei va fi aprobata de Consiliul de Administratie dupa un aviz obligatoriu al Comitetului de Audit si dezvaluita corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care astfel de tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor supuse cerintelor de raportare.

(4) Compania va mentine un registru al tuturor partilor afiliate si intereselor acestora. Acest registru este actualizat cel putin o data pe an, imediat ce apare o noua informatie. In acest scop, partile afiliate Companiei vor comunica periodic informatii despre relatiile lor de afiliere.

(5) Pe langa respectarea prevederilor legale cu caracter general, Compania a stabilit si implementat politici interne care reglementeaza in detaliu procedura interna privind dezvaluirea tranzactiilor intre afiliati.

CAPITOLUL X. REGIMUL INFORMATIILOR CORPORATIVE

(1) Directorii Companiei si membrii Managementului Executiv vor mentine confidentialitatea documentelor si informatiilor primite in timpul mandatului lor si vor respecta procedura adoptata de Companie privind circulatia interna si dezvaluirea catre terti a acestor documente si informatii.

(2) Membrii managementului executiv sunt obligati sa propuna Consiliului de Administratie adoptarea unei proceduri privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiilor referitoare la Companie, acordand o importanta deosebita informatiilor care pot influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de Companie.

(3) Compania a stabilit, va stabili, implementeaza si va implementa proceduri privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiilor privilegiate si/sau clasificate referitoare la Companie.

CAPITOLUL XI. RESPONSABILITATE SOCIALA

(1) Premier Energy isi propune sa fie un jucator responsabil pe piata energiei, considerand implicarea sociala ca parte integranta a strategiei sale. In conformitate cu principiile responsabilitatii sociale corporative, Compania isi propune sa obtina succes economic intr-un mod etic, cu respect fata de angajatii sai, comunitate si mediu.

(2) Responsabilitatea sociala este pentru Companie o cultura de afaceri care include etica in afaceri, drepturile clientilor, echitatea economica si sociala, tehnologii prietenoase cu mediul, tratament echitabil al fortei de munca, relatii transparente cu autoritatile publice, integritate morala si investitii in comunitate.

(3) Compania isi propune sa aiba o comunicare activa cu autoritatile publice, companiile si societatea civila, care va asigura depasirea dificultatilor prezente si viitoare.

(4) Compania cauta constant sa creasca nivelul de implicare al angajatilor sai si al partilor interesate externe in dezvoltarea si implementarea practicilor de responsabilitate sociala ale Companiei.

CAPITOLUL XII. DISPOZITII FINALE

(1) Compania adera voluntar si aplica prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

(2) Raportul anual al Companiei va include declaratia de conformitate sau neconformitate cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa emis de

Bursa de Valori Bucuresti. In cazul neconformitatii cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa emis de Bursa de Valori Bucuresti, Compania va oferi explicatii complete.

(3) Prevederile acestui Cod sunt obligatorii pentru membrii organelor de conducere ale Companiei, persoanele cheie, angajatii Companiei si actionarii Companiei.

(4) Codul va fi revizuit ori de cate ori este necesar. Revizuirea va fi efectuata in lumina evolutiilor cadrului legislativ relevant si, daca este necesar, Codul va fi adaptat pentru a include modificarile legislative si pentru a fi in conformitate cu cele mai recente standarde internationale si bune practici in guvernanta corporativa.