

**SOCIETE ANONYME  
D'EXPLOSIFS ET DE PRODUITS  
CHIMIQUES**

**Règlement intérieur  
du  
Conseil d'administration**

**22 mars 2023**

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 7 014 773,00 €

Terrasse Bellini 92935 Paris La Défense Cedex

542 037 361 RCS NANTERRE

## **Préambule**

En 2016, les administrateurs de la Société anonyme d'explosifs et de produits chimiques (ci-après, la « **société** » et avec ses filiales, le « **groupe** ») ont édicté un règlement intérieur du conseil d'administration.

Ce règlement intérieur a pour objet de préciser les règles relatives à la composition et au fonctionnement du conseil d'administration en vue d'optimiser l'efficacité des réunions et des débats, et de favoriser le bon fonctionnement des organes d'administration de la société.

Il complète ou explicite les dispositions légales et statutaires existantes et prend en compte les recommandations formulées par le Code de gouvernement d'entreprise Middlenext, auquel le conseil d'administration a décidé de se référer, en application de l'article L.225-37-4 8° du Code de commerce.

Il contient en annexe la charte de l'administrateur, qui précise les droits et devoirs des administrateurs de la société et les règles de fonctionnement interne des différents comités du conseil. Il contient également en annexe un code de bonne conduite relatif à la réglementation en vigueur en matière d'information privilégiée et d'opérations sur les titres de la société à l'attention des dirigeants mandataires sociaux, des administrateurs, des cadres dirigeants du groupe, ainsi que de toute personne ayant un accès régulier ou occasionnel à des informations privilégiées concernant la société et ses filiales.

Le présent règlement intérieur intègre les révisions arrêtées par le conseil d'administration les 30 mars 2020 et 22 mars 2023. Il intègre une nouvelle charte de rémunération devenu, le 22 mars 2023, comité des rémunérations et des nominations, et la charte du comité stratégique et de la responsabilité sociale et environnementale (RSE), créé le 22 mars 2023.

Un résumé du présent règlement intérieur et de ses annexes sera porté à la connaissance des actionnaires dans le document d'enregistrement universel ou le rapport annuel de la société. Le document d'enregistrement universel ou le rapport annuel contient également un exposé de l'activité du conseil d'administration et de ses comités au cours de l'exercice écoulé.

## **Titre I**

### **Rôle du conseil d'administration**

#### **Article 1 – Rôle du conseil d'administration**

En application de l'article L.225-35 du code de commerce, le conseil d'administration :

- détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en oeuvre, conformément à son intérêt social, en considérant les enjeux sociaux, environnementaux, culturels et sportifs de son activité. Il prend également en considération, s'il y a lieu, la raison d'être de la société définie en application de l'article 1835 du code civil ;
- sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent ;
- procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns ;

- autorise les cautions, avals et garanties consenties par la Société, sans préjudice de la faculté de consentir des

Le conseil d'administration représente l'ensemble des actionnaires et les administrateurs répondent collectivement de l'exercice de ses missions devant l'assemblée générale.

En plus des questions relevant de ses attributions légales ou réglementaires définies notamment par l'article L.225-35 du code de commerce, le conseil d'administration :

- (i) est saisi pour approbation préalable des projets d'investissements importants de croissance organique, des acquisitions et cessions significatives de participations, des opérations susceptibles d'affecter significativement le résultat du groupe ou de modifier de manière importante la structure de son bilan et des accords stratégiques d'alliance et de coopération financière ;
- (ii) consulte l'assemblée générale des actionnaires conformément à la position – recommandation de l'Autorité des marchés financiers 2015-05 du 15 juin 2015, dans le cas de la cession, en une ou plusieurs opérations, d'actifs représentant au moins la moitié des actifs totaux de la société en moyenne sur les deux derniers exercices ;
- (iii) approuve le budget annuel et les plans d'affaires ;
- (iv) s'informe régulièrement sur la situation de liquidité de l'entreprise et autorise les opérations majeures de financement par offre au public ou par placement privé, et consent au Directeur général toute autorisation générale en matière de caution, aval et garantie conformément aux dispositions des article L.225-35 et R.225-28 du code de commerce, ;
- (v) examine régulièrement, en lien avec la stratégie qu'il a définie, les opportunités et les risques tels que les risques financiers, juridiques, opérationnels, sociaux et environnementaux, ainsi que les mesures prises en conséquence ;
- (vi) contrôle la gestion et veille à la qualité de l'information fournie aux actionnaires, ainsi qu'aux marchés, notamment à travers les comptes ou à l'occasion d'opérations importantes ;
- (vii) s'assure de la mise en place d'un dispositif de prévention et de détection de la corruption et du trafic d'influence ;
- (viii) vérifie l'adoption et la mise en œuvre d'une politique de non-discrimination et diversité notamment en matière d'équité et de représentation équilibrée des hommes et des femmes à tous les niveaux de l'entreprise ;
- (ix) veille à mettre en place en son sein toutes procédures permettant la révélation et la gestion des conflits d'intérêts et se livre à toutes investigations raisonnables afin d'évaluer les mesures proportionnées à prendre pour assurer une prise de décision conforme à l'intérêt de l'entreprise, il met également en place une procédure annuelle de révélation et de suivi des conflits d'intérêts ;
- (x) procède à l'examen des votes négatifs lors des assemblées générales de la société et s'interroge sur l'opportunité de faire évoluer ce qui a pu susciter de tels votes ;
- (xi) peut conférer à un ou plusieurs de ses membres ou à des tiers, actionnaires ou non, tous mandats spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés, conformément à l'article R.225-29 du code de commerce ;

- (xii) décide la création, en son sein, de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son présent soumet, pour avis, à leur examen. Il fixe la composition et les attributions des comités qui exercent leur activité sous sa responsabilité ;
- (xiii) arrête et modifie, quand c'est nécessaire, son règlement intérieur, la charte de l'administrateur, les règles de fonctionnement interne de ses différents comités, et le code de bonne conduite relatif à la réglementation en vigueur en matière d'information privilégiée et d'opérations sur les titres de la société.

## **Article 2 – Limitation des pouvoirs de la Direction générale**

Les pouvoirs du Président-Directeur général, du Directeur général ou des Directeurs généraux délégués peuvent être limités lors de leur nomination ; le rapport du Président mentionne chaque année ces pouvoirs et leurs limitations.

Le Président-Directeur général, le Directeur général ou les Directeurs généraux délégués ne peuvent, sans autorisation préalable du conseil d'administration :

- Procéder à des acquisitions, prises de contrôle, prises de participations, apports, cessions de sociétés, de participations, ou de fonds de commerce ou d'industrie ou de biens immobiliers ;
- Procéder à des acquisitions et cessions d'immobilisations ne relevant pas de la gestion courante ;
- Octroyer des cautions, avals ou garanties au nom de la société ;
- Déléguer tout ou partie de leurs pouvoirs dans la limite de leurs attributions, sauf en ce qui concerne l'exercice des droits de vote attachés aux actions détenues directement ou indirectement par la société pour lesquels le Président Directeur général, le Directeur général ou les Directeurs généraux délégués ont le pouvoir de déléguer sans autorisation préalable du conseil.

Il est précisé qu'en matière de caution, aval et garantie, le Président-Directeur général, le Directeur général ou les Directeurs généraux délégués peuvent recevoir des autorisations générales d'une durée maximum d'un an, conformément aux dispositions des articles L.225-35 et R.225-28 du code de commerce.

## **Titre II**

### **Les membres du conseil d'administration**

#### **Article 3 – Qualité d'actionnaire**

Conformément à l'article 15 des statuts, chaque administrateur doit être propriétaire d'au moins vingt (20) actions de la société, et lesdites actions doivent être inscrites au nominatif.

Toute action détenue au-delà du seuil de 20 actions peut être inscrite au nominatif ou au porteur auprès d'un intermédiaire habilité conformément à l'article L. 225-109 du Code de commerce.

Tout administrateur qui ne détient pas au moins ce nombre d'actions lors de sa nomination doit utiliser sa rémunération au titre de son activité d'administrateur pour acquérir lesdites actions.

#### **Article 4 – Indépendance**

Un administrateur est indépendant lorsqu'il n'entretient avec la société, son groupe ou sa direction, aucune relation en dehors de son mandat de quelque nature que ce soit qui puisse compromettre l'exercice de sa liberté de jugement.

Le conseil d'administration examine au cas par cas la situation de ses membres au regard des critères de qualification de l'administrateur «indépendant» énoncés par le Code de gouvernement d'entreprise Middlenext, et veille à ce que le nombre des administrateurs répondant à cette qualification soit toujours au moins égal à deux ou à un si le nombre d'administrateurs composant le conseil d'administration devenait inférieur ou égal à cinq ; il pourvoit, le cas échéant, à leur remplacement dans les plus brefs délais.

Toutefois le conseil d'administration peut estimer qu'un administrateur, bien que remplissant ces critères, ne doit pas être qualifié d'indépendant compte tenu de sa situation particulière ou de celle de la société, eu égard à son actionnariat ou pour tout autre motif.

Inversement, le conseil d'administration peut estimer qu'un administrateur ne remplissant pas ces critères est cependant indépendant.

### **Article 5 – Compétence**

Les membres du conseil d'administration sont choisis de façon à apporter une diversité de compétences et de qualifications professionnelles.

Conformément aux dispositions de l'article L.823-19 du code de commerce, au moins un administrateur indépendant doit être doté de compétences particulières en matière financière et comptable.

Les membres du conseil ont la possibilité d'assister à des formations sur les spécificités du groupe, ses métiers et secteurs d'activité, qui sont organisées par la société et en tout cas lors de leur nomination. Ces formations font partie du plan de formation triennal prévu par le conseil d'administration qui prend en compte les équivalences acquises par l'expérience des membres du conseil. Chaque année, le conseil d'administration fait un point sur l'avancement du plan de formation-et en rend compte dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise.

Afin que les administrateurs disposent et consacrent le temps et l'attention nécessaires à l'exercice de leurs mandats, le conseil d'administration s'assure qu'aucun d'entre eux ne contrevient aux dispositions légales applicables en matière de cumul de mandats. Sous réserve des dispositions légales et réglementaires en vigueur, le nombre de mandats supplémentaires qu'un administrateur de la société ayant des fonctions exécutives peut exercer dans des sociétés anonymes de toute nationalité appartenant à des groupes différents ne saurait être supérieur à quatre (4).

### **Article 6 – Rémunération, frais, assurance responsabilité civile**

a) Le conseil d'administration, après avis du comité des rémunérations et des nominations et en tenant compte, le cas échéant, du fait que des administrateurs n'entendent pas percevoir de rémunération, propose à l'assemblée générale d'allouer à l'ensemble des administrateurs en rémunération de leur activité une somme fixe annuelle pour l'exercice en cours et les exercices ultérieurs jusqu'à nouvelle décision, que cette assemblée détermine sans être liée par ses décisions antérieures.

Puis le conseil d'administration réparti librement cette somme fixe entre ses membres, sur proposition du comité des rémunérations et des nominations, conformément aux principes suivants.

b) Le montant fixé par l'assemblée générale est divisé en une partie fixe de 40 % et une partie variable de 60 %.

La partie fixe est répartie par parts égales entre tous les administrateurs qui n'ont pas renoncé à percevoir une rémunération.

La partie variable est répartie entre les administrateurs en fonction de leur assiduité aux réunions du conseil et des comités dont ils sont membres, ainsi que des responsabilités encourues par chacun d'eux et du temps qu'ils consacrent à l'exercice de leurs missions.

c) A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023, le règlement de la rémunération des administrateurs sera effectué chaque année avant la fin de l'année civile.

Lorsque le conseil d'administration n'est pas composé conformément au premier alinéa de l'article L. 225-18-1 (parité homme / femme), le versement de la rémunération des administrateurs est suspendu. Le versement est rétabli lorsque la composition du conseil d'administration devient régulière, incluant l'arriéré depuis la suspension.

d) Dans les conditions prévues par la loi et sur proposition du comité des rémunérations et des nominations, le conseil peut allouer aux administrateurs des rémunérations exceptionnelles au titre des missions exceptionnelles qu'il leur confie.

e) Les administrateurs sont remboursés, sur justificatifs, des frais de voyage et de déplacement ainsi que des autres dépenses engagées par eux dans l'intérêt de la société.

f) La société souscrit une police d'assurance de responsabilité civile auprès d'un assureur de premier rang afin de garantir les conséquences financières des réclamations formées à l'encontre des administrateurs sur le fondement de la responsabilité civile, personnelle ou solidaire, résultant de l'exercice de leurs fonctions.

## **Titre III**

### **Le président du conseil d'administration**

#### **Article 7 – Rôle du Président**

Le président du conseil d'administration organise et dirige les travaux de celui-ci, dont il rend compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes sociaux et spécialement des comités du conseil. Il s'assure que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission, notamment au sein des comités aux travaux desquels ils participent.

Le Président veille à ce que soient communiqués, dans un délai raisonnable, à chaque administrateur tous les documents et informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission, notamment :

- les informations relatives à l'évolution des marchés, de l'environnement concurrentiel et des principaux enjeux, y compris dans le domaine de la responsabilité sociale et environnementale de la société ;

- les informations permettant de suivre l'évolution des activités, notamment des chiffres d'affaires et des carnets de commandes ;
- la situation financière, notamment la situation de trésorerie et les engagements de la société ;
- la survenance d'un évènement affectant ou pouvant affecter de façon significative les résultats consolidés du groupe ;
- les évènements significatifs en matière de ressources humaines ;
- les risques majeurs affectant ou susceptible d'affecter la société, leur évolution et les dispositifs mis en œuvre pour les éviter ou les maîtriser.

Il veille à ce que les administrateurs reçoivent tout document diffusé par la société à l'attention du public. Les administrateurs évaluent eux-mêmes si l'information qui leur a été communiquée est suffisante et demandent, le cas échéant, toutes les informations complémentaires qu'ils jugent utiles.

Le Président veille à ce que soient établis et mis en œuvre au meilleur niveau les principes du gouvernement d'entreprise code de gouvernement d'entreprise Middledext auquel le conseil d'administration a décidé d'adhérer et les recommandations de l'Autorité des marchés financiers.

S'il est représentant de l'actionnaire majoritaire, le président du conseil d'administration assume une responsabilité propre à l'égard des autres actionnaires, directe et distincte, de celle du conseil d'administration. Il doit veiller avec une particulière attention à prévenir les éventuels conflits d'intérêts, à la transparence et à la qualité de l'information fournie au marché et à tenir équitablement compte de tous les intérêts.

Le Président est le seul à pouvoir agir et à s'exprimer au nom du conseil d'administration.

Le Président peut assister avec voix consultative à toutes les séances des comités du conseil dont il n'est pas membre (sauf les réunions du comité des rémunérations et des nominations consacrées aux délibérations et votes sur sa situation personnelle ou sauf les réunions du comité d'audit lorsque ses membres rencontrent les Commissaires aux comptes ou des dirigeants hors la présence des mandataires sociaux) et peut les consulter sur toute question relevant de leur compétence.

Le Président s'abstient de participer au vote sur sa rémunération.

## **Titre IV**

### **Le fonctionnement du conseil**

#### **Article 8 – Réunions du conseil d'administration**

Le conseil d'administration se réunit, aussi souvent que l'intérêt de la société le requiert et au moins une fois par trimestre, sur convocation de son président.

La convocation est adressée ou annoncée aux administrateurs au moins cinq jours avant la date de la séance. En cas d'urgence ou de nécessité motivés, la convocation peut se faire sans délai préalable par tous moyens, même verbalement. La nécessité s'entend notamment des cas d'imprévisibilité ou d'opérations pouvant avoir un impact sur le cours de l'action de la société

pour lesquels une décision du conseil est requise en urgence. Le président expose en séance le caractère d'urgence ou de nécessité affectant les conditions de la convocation.

Les réunions des comités précèdent celles du conseil d'administration d'un délai suffisant.

### **Article 9 – Participation aux délibérations du conseil**

a) Le président du conseil d'administration peut, à son initiative ou à la demande de l'un des administrateurs, inviter des personnalités extérieures au conseil d'administration, appartenant ou non au groupe, à assister aux délibérations du conseil.

b) Sauf lorsque le conseil se réunit pour délibérer sur l'établissement des comptes sociaux, des comptes consolidés annuels et du document d'enregistrement universel ou du rapport annuel, les administrateurs, qui participent aux délibérations par visioconférence ou autres moyens de télécommunication lorsque cette possibilité est prévue dans la convocation de la réunion du conseil, sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité.

Conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, les réunions du conseil d'administration tenues par visioconférence ou autres moyens de télécommunication doivent reposer sur des moyens techniques assurant l'identité des parties, la confidentialité des débats et garantissant la participation effective et en temps simultané des administrateurs concernés à la réunion du conseil. Les délibérations doivent être retransmises de façon continue.

Le secrétaire du conseil d'administration émarge le registre de présence en lieu et place des administrateurs assistant aux séances du conseil par visioconférence ou tout autre moyen de télécommunication (pour eux et pour ceux qu'ils représentent).

c) Conformément à la Charte de l'administrateur, tout administrateur se trouvant, même potentiellement, en situation de conflit d'intérêts à l'égard de la société, en raison des fonctions qu'il exerce en dehors de celle-ci ou des intérêts qu'il possède, directement ou indirectement, par ailleurs, doit s'abstenir de participer, directement ou par mandataire, aux délibérations et à la prise de décision sur les sujets concernés.

### **Article 10 – Confidentialité des délibérations du conseil**

En vertu de la loi, les administrateurs, ainsi que toute personne appelée à assister aux réunions du conseil d'administration, sont tenus à la discrétion à l'égard des informations qui leur sont communiquées dans le cadre de leurs fonctions ou débattues lors des réunions du conseil d'administration.

A titre de règle interne, il est prévu que les administrateurs, ainsi que toute personne appelée à assister aux délibérations du conseil ou de ses comités, physiquement ou par des moyens de visioconférence ou de télécommunication, sont tenus à une obligation absolue de confidentialité à l'égard des informations qui leur sont communiquées dans le cadre de leurs fonctions, ou qui sont débattues lors de ces réunions, que ces informations aient été ou non présentées comme confidentielles par le président.

Les procès-verbaux du conseil ou de ses comités, les rapports et documents adressés aux administrateurs et aux membres des comités sont confidentiels et ne peuvent être divulgués à des tiers, sauf dans les conditions prévues par la loi et les règlements en vigueur ou avec l'accord du président du conseil d'administration.



## **Article 11 – Information du conseil**

Le conseil d'administration est régulièrement informé, soit directement soit par l'intermédiaire de ses comités, de tout événement significatif dans la marche des affaires de la société.

Il peut également avoir connaissance à tout moment, y compris dans l'intervalle qui sépare les réunions portant sur l'examen des comptes, de toute évolution significative de la situation financière et de la situation des liquidités ainsi que des engagements de la société.

Les membres du conseil d'administration sont en droit de demander à son président, dans les délais appropriés, les informations indispensables à l'exercice de leur mission.

Le conseil d'administration discute une fois par an lors d'une de ses réunions de son fonctionnement et du fonctionnement de ses comités, ainsi que de la préparation de leurs travaux.

## **Titre V**

### **Rôle et fonctionnement des comités**

#### **Article 12 – Les comités**

Dans l'exercice de ses différentes missions, le conseil d'administration peut constituer des comités spécialisés, composés d'administrateurs nommés par lui, qui instruisent les affaires entrant dans les attributions du conseil et lui soumettent leurs avis et propositions, et arrête les règles de fonctionnement internes de ces comités.

Le conseil d'administration est assisté, de manière permanente, par les comités suivants : le comité stratégique et de la responsabilité sociale et environnementale, le comité d'audit et le comité des rémunérations et des nominations.

Chacun de ces comités réunit un nombre minimum de deux administrateurs, et est présidé par l'un d'entre eux nommé par le conseil d'administration.

Chaque comité rend compte de ses travaux au conseil d'administration qui reste seul compétent pour prendre les décisions sur les sujets qui lui sont ainsi soumis.

Les comités du conseil peuvent prendre contact, dans l'exercice de leurs attributions, avec les principaux dirigeants de la société après en avoir informé le président du conseil d'administration et à charge d'en rendre compte au conseil.

Ils peuvent solliciter des études techniques externes sur des sujets relevant de leurs compétences, au frais de la société, après en avoir informé le président du conseil d'administration et à charge d'en rendre compte au conseil.

#### **Article 13 – Le comité stratégique et de la responsabilité sociale et environnementale**

Le comité stratégique et de la responsabilité sociale et environnementale a pour mission de formuler des avis ou recommandations sur la définition et la mise en œuvre de la stratégie du groupe proposée par le directeur général de la société, de proposer des axes de croissance, de sélectionner des opportunités d'investissement et de veiller à la performance du groupe.

Il examine également la stratégie du groupe en matière de responsabilité sociale et environnementale (« RSE »), assure le suivi des résultats de celle-ci et formule tout avis ou recommandation au conseil d'administration. Il examine les systèmes de *reporting* et de contrôle

extra-financiers, ainsi que l'information extra-financière publiée par le groupe. En particulier, il fait une revue de la déclaration de performance extra-financière.

#### **Article 14 – Le comité d’audit**

Le comité d’audit a pour mission de formuler des avis ou des recommandations au conseil d’administration concernant les comptes, la désignation, le renouvellement et la rémunération des commissaires aux comptes, l’audit interne et externe, et la politique financière de la société, et de s’assurer de la fiabilité et de la clarté des informations fournies aux actionnaires et au marché.

La moitié au moins des membres du comité d’audit sont des administrateurs indépendants. Le comité ne doit comprendre aucun dirigeant mandataire social de la société, de ses filiales ou sous filiales et doit comprendre au moins un membre doté de compétences particulières en matière financière et comptable.

#### **Article 15 - Le comité des rémunérations et des nominations**

Le comité des rémunérations et des nominations a pour mission d’examiner et de faire des propositions au conseil en matière de rémunération du président du conseil d’administration, des administrateurs, du directeur général et, le cas échéant, des directeurs généraux délégués, d’examiner les politiques d’attribution d’options, d’attribution gratuite d’actions et de rémunérations variables, et d’examiner toute proposition d’augmentation du capital de la société sous la forme d’une offre réservée aux salariés.

Il a également pour mission d’assister le conseil d’administration dans la composition des instances dirigeantes de la société. En particulier, il a pour mission de faire des propositions au conseil d’administration en vue de la nomination des membres du conseil (par l’assemblée générale ou par cooptation), en tenant compte notamment de la composition et de l’évolution de l’actionnariat de la société et du groupe, ainsi que des potentiels conflits d’intérêts. Il organise dans ce cadre une procédure destinée à sélectionner les futurs administrateurs, indépendants ou non, et réalise ses propres études sur les candidats potentiels avant toute démarche auprès de ces derniers. Il émet également des recommandations concernant la nomination du directeur général, du président du conseil d’administration, le cas échéant du président-directeur général, et plus généralement lors de la nomination ou du renouvellement de tout dirigeant mandataire social de la société. Il établit et tient à jour un plan de succession des membres du conseil d’administration et des dirigeants mandataires sociaux ainsi que des principaux cadres dirigeants du groupe aux fins d’anticiper des solutions de succession en cas de vacance imprévisible.

Le président et la moitié au moins des membres du comité des rémunérations et des nominations sont des administrateurs indépendants. Le comité des rémunérations et des nominations ne doit comporter aucun dirigeant mandataire social de la société.

### **Annexes**

- Charte de l’administrateur ;
- Charte du comité stratégique et de la responsabilité sociale et environnementale ;
- Charte du comité d’audit ;

- Charte du comité des rémunérations et des nominations ; et
- Code de bonne conduite relatif à la réglementation en vigueur en matière d'information privilégiée et d'opérations sur les titres de la société.