

## **FONCIERE INEA**

Société Anonyme au capital de 156 003 141,19 euros  
Siège Social : 2, place des Hauts Tilliers -92230 Gennevilliers  
420 580 508 RCS Nanterre

### **REGLEMENT INTERIEUR DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Le présent règlement intérieur du Conseil d'administration de Foncière INEA (la "**Société**") a été initialement mis en place sur décision du Conseil d'administration la Société réuni en date du 12 décembre 2014, afin d'intégrer des recommandations du Code de gouvernement d'entreprise Afep-Medef (le "**Code Afep-Medef**"), auquel la Société adhère. Le Conseil d'administration de la Société, lors de sa séance du 12 décembre 2017, l'a mis à jour, en application des recommandations de l'Autorité des Marchés Financiers (l'"**AMF**"), compte tenu de l'évolution du contexte réglementaire et de nouvelles modifications apportées au Code Afep-Medef (depuis sa révision en 2013).

Le Code Afep-Medef ayant à nouveau été révisé (en dernier lieu) en décembre 2022, le règlement intérieur, objet des présentes (le "**Règlement Intérieur**") a été corrélativement mis à jour sur ce point sur décision du Conseil d'administration ayant statué le 5 décembre 2023, étant précisé que ce dernier a décidé en outre d'instituer une fonction d'Administrateur Référent dont les missions, pouvoirs et prérogatives sont définis dans le Règlement Intérieur.

Le Règlement Intérieur a été à nouveau modifié par le Conseil d'administration réuni le 25 juillet 2024 afin d'instituer un processus de suivi du contrat GEST tel que défini au nouvel article 8 ci-dessous (selon les modalités qui y sont fixées).

Le Conseil d'administration du 3 décembre 2024 a décidé d'intégrer des dispositions complémentaires notamment sous l'article 3.3 quant au critères de qualification de l'indépendance d'un administrateur représentant un actionnaire ; sous l'article 4 (sous réserve de l'ajustement corrélatif de l'article 20.1 des statuts) pour tenir compte de différentes options de tenues des séances du Conseil d'administration offertes par la loi dite « Attractivité » et sous l'article 6 pour intégrer la nouvelle mission CRDS/RSE du Comité d'audit (à compter de l'exercice 2025) relative à la supervision du processus du rapport de durabilité et de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques y attachés.

Il est rappelé que le Règlement Intérieur ne fait pas partie des statuts de la Société et n'est pas opposable aux tiers. Il ne peut pas être invoqué par des tiers ou des actionnaires à l'encontre de la Société ou de ses mandataires sociaux.

## **1. OBJET DU REGLEMENT INTERIEUR**

Le Conseil d'administration (ci-après le "**Conseil**") est soumis aux dispositions du Code de commerce, des articles 16 à 21, 26 et 27 des statuts de la Société et du Règlement Intérieur.

Le Règlement Intérieur a pour objet dans l'intérêt des administrateurs, de la Société et de ses actionnaires :

- de compléter les règles légales, réglementaires et statutaires afin de préciser le rôle et les modalités de fonctionnement du Conseil et du ou des comités spécialisés du Conseil,
- de contribuer à la qualité du travail du Conseil en favorisant l'application des principes et bonnes pratiques de gouvernement d'entreprise que commandent l'éthique et l'efficacité,
- de rappeler aux administrateurs leurs différentes obligations, notamment les obligations touchant à la détention d'informations privilégiées.

Il s'impose à tous les administrateurs. Les obligations qui en découlent s'appliquent aussi bien aux représentants permanents des personnes morales administrateurs qu'aux administrateurs personnes physiques.

## 2. ROLE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil est une instance collégiale qui représente collectivement l'ensemble des actionnaires. Il agit en toutes circonstances dans l'intérêt de la Société et répond collectivement de l'exercice de ses missions devant l'Assemblée générale.

En exerçant ses prérogatives légales, le Conseil, en particulier :

- détermine les orientations (au sens de la nature des activités de la Société) et veille à leur mise en œuvre conformément à son intérêt social en prenant en considération les enjeux sociaux et environnementaux 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 ;
- délibère sur la stratégie de la Société proposée par la direction générale et sur les opérations qui en découlent, notamment sur la stratégie d'investissements immobiliers et de financement, ainsi que sur les comptes, la situation financière, la situation de trésorerie, les engagements de la Société, les procédures d'audit et de contrôle interne ;
- 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 ;
- examine et décide les opérations d'importance stratégique, le cas échéant après étude par un comité spécialisé ;
- institue un ou plusieurs comités spécialisés qui ont pour vocation de l'assister dans ses missions, dont il nomme les membres, fixe les attributions ainsi que les modalités de fonctionnement ;
- contrôle (comme le fait aussi le Comité d'audit) l'information fournie aux actionnaires ainsi qu'aux marchés, en veillant à ce que les actionnaires et les investisseurs reçoivent une information pertinente et équilibrée sur la stratégie, le modèle de développement, la prise en compte le cas échéant des enjeux extra-financiers significatifs pour la société et sur ses perspectives à long terme ;
- choisit entre les deux modalités d'exercice de la direction générale qui peut être assumée, soit par le Président du Conseil d'administration alors dénommé Président Directeur Général, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'administration et portant le titre de Directeur général ;
- nomme, selon l'option ci-dessus choisie, le Président Directeur Général ou le Directeur Général et le cas échéant un ou plusieurs Directeurs Généraux Délégués, et fixe l'étendue et la durée de leur mandat ; révoque éventuellement le Président Directeur Général, le Directeur Général et les Directeurs Généraux Délégués ;
- répartit librement entre les administrateurs (et le cas échéant les censeurs et les membres du Comité d'audit) les rémunérations (ex « jetons de présence ») décidées par les actionnaires, pouvant également allouer aux administrateurs membres de comités une part supérieure à celle des autres administrateurs,
- établit une politique de rémunération des mandataires sociaux exécutifs et des administrateurs qui soit conforme à l'intérêt social de la Société, contribue à sa pérennité et s'inscrit dans sa stratégie commerciale et présente ladite politique de manière claire et compréhensible au sein du rapport sur le gouvernement d'entreprise (joint au rapport de gestion annuel) ;
- établit un projet de résolution relative à la politique de rémunération des mandataires sociaux exécutifs et des administrateurs au titre de l'exercice écoulé et pour l'exercice suivant soumis à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires chaque année (et lors de chaque modification importante) et le cas échéant, en cas de rejet de ladite résolution par l'assemblée, un projet de résolution présentant une politique de rémunération révisée (en indiquant de quelle manière ont été pris en compte le vote des actionnaires et, le cas échéant, les avis exprimés lors de l'assemblée générale) ;
- détermine, le cas échéant, les rémunérations du Président Directeur Général ou du Directeur Général et/ou celles des Directeurs Généraux Délégués, selon les principes édictés par le Code Afep-Medef et présente à l'Assemblée générale ordinaire annuelle la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice clos à chaque dirigeant mandataire social, se réunissant dans un délai raisonnable après tout avis négatif émis par l'Assemblée pour examiner les raisons de ce vote ainsi que les attentes exprimées par les actionnaires et statuant sur les modifications à apporter à la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice clos ou à la politique de rémunération future (en publiant immédiatement sur le site internet de la société un communiqué mentionnant les suites données au vote de l'Assemblée générale) ;

- peut décider d'allouer des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés à des administrateurs, selon les principes du Code Afep-Medef ;
- établit le rapport annuel sur les comptes sociaux annuels et consolidés de chaque exercice incluant un rapport sur le gouvernement d'entreprise (qui rend compte de ses activités) qu'il présente à l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires, arrête le texte des résolutions à soumettre à celle-ci ; établit le rapport financier semestriel ;
- statue sur les conventions réglementées, préalablement à leur conclusion ;
- convoque et fixe l'ordre du jour des Assemblées générales des actionnaires ;
- procède s'il y a lieu, entre deux Assemblées générales, à des nominations à titre provisoire d'administrateurs dans les conditions définies par la loi ;
- reçoit et exerce les délégations de compétence ou de pouvoirs conférées par l'Assemblée dans les conditions fixées par la loi ;
- procède le cas échéant à l'émission d'obligations (ou de titres participatifs) ainsi qu'à l'émission de valeurs mobilières qui sont des titres de créance donnant droit à d'autres titres de créance ou donnant droit à des titres de capital existants qui ne donnent pas lieu à augmentation du capital immédiate ou à terme de la société en application des dispositions de l'article 11 des statuts (le Conseil pouvant déléguer au directeur général -qui en rendra compte dans les conditions légales- les pouvoirs nécessaires pour réaliser ces émissions et en arrêter toutes leurs modalités ;
- autorise dans les conditions légales les cautions, avals et garanties donnés par la Société en faveur de tiers ; peut décider, en application de l'article L225-36 du code de commerce, de déplacer le siège social sur le territoire français et effectuer la mise à jour corrélative de l'article 4 des statuts (sous réserve de ratification de la décision de transfert par la prochaine assemblée générale ordinaire) et, sur délégation de l'Assemblée générale extraordinaire, de mettre les statuts en conformité avec les dispositions législatives et réglementaires (sous réserve de ratification de ces modifications par la première Assemblée générale extraordinaire suivant la réalisation desdites modifications ;
- peut conférer à l'un de ses membres ou à des tiers actionnaires ou non, tous mandats spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés, avec ou sans faculté, pour les mandataires, de consentir eux-mêmes toutes substitutions totales ou partielles.

Rappelons que le Conseil approuve, préalablement à sa réalisation, toute opération significative se situant hors de la stratégie annoncée de la Société et toute opération de cession ou d'acquisition portant sur la moitié (ou plus) du patrimoine de la Société, en s'assurant que le processus se déroule dans le respect de l'intérêt social (pouvant solliciter à ce titre tous avis externes) et selon la réglementation en vigueur.

### **3. COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION - PRESIDENT - ADMINISTRATEURS INDEPENDANTS- ADMINISTRATEUR REFERENT**

#### **3.1. Composition du Conseil**

Le Conseil est composé de trois (3) membres au moins et de quinze (15) au plus, sauf dérogation en cas de fusion, nommés et révoqués dans les conditions prévues à l'article 16 des statuts.

Le Conseil a toujours respecté les prescriptions du Code Afep-Medef et de la loi liées à la représentation équilibrée femmes/hommes au sein du Conseil. Son quota de femmes ressort (depuis mai 2017) à plus de 40 % (40% étant le seuil légal)<sup>1</sup>, étant précisé que les représentants permanents des personnes morales administrateurs sont comptabilisés pour établir ces pourcentages.

Il s'efforce de tout mettre en œuvre afin de diversifier sa composition en termes de nationalités, diversité des compétences et expertises.

#### **3.2. Président du Conseil**

Le Conseil nomme parmi ses membres un président, personne physique, qui reste en fonction pendant toute la durée de son mandat d'administrateur et qui doit être âgé de moins de soixante-dix ans conformément à l'article 19 des statuts (ci-après le "**Président**").

Le Président représente le Conseil. Il organise et dirige les travaux de celui-ci, dont il rend compte à l'Assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur fonction.

<sup>1</sup>article L225-18-1 du Code de commerce.

### 3.3. Les administrateurs indépendants

Le Conseil met tout en œuvre pour que la moitié au moins de ses membres soient des administrateurs indépendants, en application du paragraphe 10.3 du Code Afep-Medef<sup>2</sup>.

- Conformément au Code Afep-Medef, un administrateur est indépendant lorsqu'il n'entretient aucune relation de quelque nature que ce soit avec la Société, son Groupe ou sa direction, qui puisse compromettre l'exercice de sa liberté de jugement.
- L'indépendance est appréciée au regard des critères suivants édictés par le paragraphe 10.5 du Code Afep-Medef :
- ne pas être ou avoir été au cours des 5 années précédentes salarié ou dirigeant mandataire social exécutif de la Société, ni salarié dirigeant mandataire social exécutif ou administrateur d'une société que la Société consolide, ni salarié dirigeant mandataire social exécutif ou administrateur de la Société mère de la Société ou d'une société consolidée par cette société mère,
- ne pas être dirigeant mandataire social exécutif d'une société dans laquelle la Société détient directement ou indirectement un mandat d'Administrateur ou dans laquelle un salarié désigné en tant que tel ou un dirigeant mandataire social exécutif de la Société (actuel ou l'ayant été depuis moins de 5 ans) détient un mandat d'administrateur ;
- ne pas être client, fournisseur, banquier d'affaires, banquier de financement :
  - significatif de la Société ou de son Groupe,
  - ou pour lequel la Société ou son Groupe représente une part significative de l'activité.

L'appréciation du caractère significatif ou non de la relation entretenue avec la Société ou son Groupe doit être débattue par le Conseil et les critères quantitatifs et qualitatifs ayant conduit à cette appréciation (continuité, dépendance économique, exclusivité, etc.) explicités dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise annuel.

- ne pas avoir de lien familial proche avec un mandataire social ;
- ne pas avoir été commissaire aux comptes de l'entreprise au cours des 5 années précédentes ;
- ne pas être administrateur (ou membre du conseil de surveillance) de la Société depuis plus de 12 ans (la perte de la qualité d'administrateur indépendant intervient à la date des 12 ans).

Selon l'article 10.6 du Code AFEP-Medef, un dirigeant mandataire social non exécutif ne peut être considéré comme indépendant s'il perçoit une rémunération variable en numéraire ou des titres ou toute rémunération liée à la performance de la société ou du groupe.

Un lien en capital n'exclut pas nécessairement la qualification d'administrateur indépendant. Selon les termes du paragraphe 10.7 du Code AFEP- Medef, des administrateurs représentant des actionnaires importants de la Société ou de sa société mère peuvent être considérés comme indépendants dès lors que ces actionnaires ne participent pas au contrôle de la Société<sup>3</sup> (au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce) ; toutefois, au-delà d'un seuil de 10 % en capital ou en droits de vote, le Conseil sur le rapport du comité des nominations doit s'interroger systématiquement sur la qualification d'indépendant en tenant compte de la composition du capital de la Société et de l'existence d'un conflit d'intérêts potentiel.

La qualification d'administrateur indépendant doit être revue chaque année par le Conseil. Le Conseil peut estimer qu'un administrateur, bien que remplissant les critères d'indépendance, ne puisse être qualifié d'indépendant compte tenu de sa situation particulière ou de celle de la Société. Inversement, le Conseil peut estimer qu'un administrateur ne remplissant pas ces critères est cependant indépendant.

---

<sup>2</sup> §10.3 du Code Afep/Medef: la part des administrateurs indépendants doit être de 1/2 lorsque le capital de la Société est dispersé et que la Société est dépourvue d'actionnaire de contrôle. Dans les sociétés contrôlées (au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce), elle doit être d'au moins 1/3.

<sup>3</sup> Selon l'article L. 233-3 du Code de commerce, une société est considérée comme en contrôlant une autre :

- 1- lorsqu'elle détient directement ou indirectement une fraction du capital lui conférant la majorité des droits de vote dans les assemblées générales de cette société ;
  - 2- lorsqu'elle dispose seule de la majorité des droits de vote dans cette société en vertu d'un accord conclu avec d'autres associés ou actionnaires et qui n'est pas contraire à l'intérêt de la société ;
  - 3- lorsqu'elle détermine en fait, par les droits de vote dont elle dispose, les décisions dans les assemblées générales de cette société (contrôle de fait) ;
  - 4- ou lorsqu'elle est associée ou actionnaire de cette société et dispose du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres des organes d'administration ou de direction de cette société. Elle est présumée exercer ce contrôle lorsqu'elle dispose directement ou indirectement, d'une fraction des droits de vote supérieure à 40 % et qu'aucun autre associé ou actionnaire ne détient directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne.
- Pour l'application des mêmes sections du présent chapitre, deux ou plusieurs personnes agissant de concert sont considérées comme en contrôlant conjointement une autre lorsqu'elles déterminent en fait les décisions prises en assemblée générale.

C'est ainsi que depuis la décision du Conseil en date du 3 décembre 2024, tout administrateur représentant directement ou indirectement un actionnaire détenant plus de 10% du capital ou des droits de vote d'INEA est de facto qualifié de « non indépendant ».

### **3.4. Administrateur Référent**

Le Conseil peut décider de désigner un administrateur référent (l'« **Administrateur Référent** ») s'il l'estime utile ou nécessaire, dans les conditions fixées par le présent article.

#### **3.4.1. Nomination de l'Administrateur Référent**

L'Administrateur Référent est désigné par le Conseil parmi les administrateurs qu'il qualifie d'indépendants.

L'Administrateur Référent, ainsi nommé, demeure en fonction pendant la durée de son mandat d'administrateur, sauf décision contraire du Conseil qui peut décider, à tout moment, de mettre fin à ses fonctions. La perte de la qualité d'indépendant (quelle qu'en soit la raison) met fin aux fonctions de l'Administrateur Référent.

#### **3.4.2. Missions de l'Administrateur Référent**

L'Administrateur Référent exerce les missions suivantes :

##### **3.4.2.1. Consultation dans le cadre de la convocation du Conseil– Ordre du jour**

L'Administrateur Référent peut être consulté sur l'ordre du jour du Conseil et peut demander au Président-Directeur Général l'inscription de points complémentaires à l'ordre du jour de toute séance du Conseil.

##### **3.4.2.2. Evaluation du fonctionnement du Conseil d'Administration**

L'Administrateur Référent apporte au Conseil une assistance pour s'assurer du bon fonctionnement des organes de gouvernance de la Société, étant précisé que le Conseil peut lui confier des missions spécifiques liées à la gouvernance ;

##### **3.4.2.3. Prévention des conflits d'intérêts**

L'Administrateur Référent effectue une vigilance particulière dans le domaine des conflits d'intérêts pouvant survenir au sein du Conseil, en assurant une fonction de garant de la bonne marche de la procédure de déclaration et d'instruction le cas échéant de tout conflit d'intérêt même potentiel. Il prévient la survenance de situations de conflits d'intérêts. Il porte à l'attention du Président-Directeur Général et du Conseil les éventuels conflits d'intérêts concernant les dirigeants mandataires sociaux et les autres membres du Conseil qu'il aurait identifiés ou qui lui auraient été signalés.

Dans le cadre de l'obligation de déclaration des conflits d'intérêts prévue à l'article 5.2 du présent Règlement Intérieur, tout administrateur en situation de conflits d'intérêts, même potentiel, en fait part au Conseil et à l'Administrateur Référent.

##### **3.4.2.4. Suivi des conditions nécessaires au bon fonctionnement du Conseil d'Administration et du Comité d'audit et à celles attachées au respect du Règlement Intérieur**

L'Administrateur Référent veille au respect des règles du Code de gouvernement d'entreprise auquel la Société se réfère ainsi que du Règlement Intérieur du Conseil. A ce titre, il peut formuler toute proposition ou recommandation qu'il juge utile.

Il s'assure que les administrateurs sont en mesure d'exercer leur mission dans les meilleures conditions possibles, et qu'ils bénéficient, de manière raisonnable, du niveau d'information adéquat à l'accomplissement de leurs fonctions.

##### **3.4.2.5. Relations avec les Actionnaires**

L'Administrateur Référent prend connaissance des demandes des actionnaires en matière de gouvernance (et peut être contacté par ces derniers à ce sujet via son adresse e-mail). Il est par ailleurs informé des commentaires et suggestions formulées par les actionnaires en matière de gouvernance et veille à ce qu'il leur soit répondu ou le cas échéant, à la demande de la direction générale, leur répond directement. Il peut participer aux présentations relatives à la gouvernance aux côtés du Président-Directeur Général. Le cas échéant, il organise des rencontres et communique avec les agences de recommandations de vote et/ou les départements gouvernance de certains grands investisseurs pour être informé de leurs attentes dans le domaine de la gouvernance, et en rend compte au Conseil.

#### 3.4.2.6. Tenue d'une réunion du Conseil hors la présence de tout dirigeant mandataire exécutif

L'Administrateur Référent peut organiser une fois par an une réunion des administrateurs hors la présence de tout dirigeant mandataire social exécutif. Cette réunion n'a pas le caractère d'une réunion du Conseil mais il en est rendu compte au Conseil comme indiqué au paragraphe 3.4.3 ci-dessous. Elle a notamment pour objet de permettre aux administrateurs de s'exprimer sur les questions de gouvernance ainsi que sur l'évaluation des performances de la direction générale.

#### 3.4.3. Moyens de l'Administrateur Référent

L'Administrateur Référent est régulièrement informé de l'activité de la Société par le Président-Directeur Général. Il peut rencontrer, à sa demande, et après information du Président-Directeur Général, les équipes opérationnelles.

L'Administrateur Référent a accès à tous les documents et informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission. L'Administrateur Référent peut demander à participer aux réunions du Comité d'audit dont il n'est pas un membre, en accord avec le Président dudit Comité.

Au titre des missions qui lui sont confiées, l'Administrateur Référent peut percevoir une rémunération supplémentaire, dans les conditions prévues par l'article 7 du Règlement Intérieur et celles fixées par le Conseil d'administration.

L'Administrateur Référent rend compte annuellement de ses travaux et de son activité au Conseil. Au cours des Assemblées Générales, il peut être invité par le Président-Directeur Général à rendre compte de son action.

## **4. REUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

### **4.1. Fréquence**

Le Conseil se réunit sur convocation du Président aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la lettre de convocation. Les administrateurs constituant au moins le tiers des administrateurs peuvent convoquer le Conseil si celui-ci ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois.

Les dates des réunions annuelles sont fixées lors de la dernière réunion avant l'ouverture de l'exercice social.

La durée des réunions doit permettre un examen et une discussion approfondis des matières relevant de la compétence du Conseil.

Conformément au paragraphe 12.1 du code Afep-Medef, le nombre des séances du Conseil et des réunions des comités du Conseil tenues au cours de l'exercice écoulé est indiqué dans le rapport de gouvernement d'entreprise annuel, qui donne également aux actionnaires toute information utile sur la participation des administrateurs à ces séances et réunions.

### **4.2. Évaluation**

Conformément au paragraphe 11 du Code Afep-Medef, le Conseil consacre une fois par an un point de son ordre du jour à un débat relatif à l'évaluation de sa capacité à répondre aux attentes des actionnaires qui lui ont donné mandat d'administrer la société. Il passe en revue périodiquement sa composition, son organisation et son fonctionnement, ce qui implique aussi une revue des comités du Conseil et donc du Comité d'audit.

Il réfléchit à l'équilibre souhaitable de sa composition et de celle du Comité d'audit et s'interroge périodiquement sur l'adéquation à ses tâches de son organisation et de son fonctionnement. L'évaluation a notamment pour objectif de faire le point sur les modalités de fonctionnement du conseil et de vérifier que les questions importantes sont convenablement préparées et débattues.

Le Conseil procède en outre à une évaluation formalisée au moins tous les trois ans.

Les actionnaires sont informés chaque année dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise annuel de la réalisation des évaluations et, le cas échéant, des suites données à celles-ci.

#### **4.3. Convocations et droit d'information**

Les convocations peuvent être faites par tous moyens. Au cas particulier, elles sont envoyées quasi-systématiquement aux administrateurs par courriel avant chaque réunion.

Sont joints à cette convocation électronique tous les documents de nature à informer les membres du Conseil sur l'ordre du jour et sur toutes questions qui sont soumises à l'examen du conseil. Ces documents sont également remis en séance en format « papier ».

En outre, le Conseil est régulièrement informé à l'occasion de ses réunions de la situation financière, de la situation de trésorerie et des engagements de la Société.

#### **4.4. Utilisation des moyens de visioconférence ou de télécommunication**

Par application des dispositions prévues aux articles L. 225-37 et R. 225-21 du Code de commerce, toutes les réunions du Conseil peuvent se tenir en utilisant des moyens de télécommunication permettant l'identification des administrateurs et garantissant la participation effective de ces derniers.

Le Président veille à ce que des moyens de visioconférence ou de télécommunication retransmettant les délibérations de façon continue soient mis à la disposition des administrateurs souhaitant participer au Conseil par visioconférence ou télécommunication.

Les moyens mis en œuvre doivent transmettre au moins la voix des participants de façon simultanée et continue et satisfaire à des caractéristiques techniques permettant la retransmission continue et simultanée des délibérations.

En cas de dysfonctionnement du système de télécommunication ou de visioconférence, constaté par le Président, le Conseil peut valablement délibérer avec les seuls membres présents physiquement, représentés par un mandataire et/ou votant par correspondance, dès lors que les conditions de quorum sont satisfaites.

#### **4.5. Consultation écrite**

Le Conseil peut adopter toutes les décisions relevant de ses attributions propres, par voie de consultation écrite, y compris par voie électronique, dans les conditions statutaires, sauf opposition écrite de l'un et/ou l'autre des administrateurs, parvenue au président du Conseil par voie électronique deux (2) jours au plus tard à compter de l'annonce faite par tous moyens par le président aux administrateurs de recourir à ce mode de consultation. Les administrateurs ne s'étant pas opposés à la modalité de la consultation écrite dans les conditions précitées sont réputés avoir accepté ladite modalité.

#### **4.6. Vote par correspondance**

Tout administrateur peut également voter par correspondance au moyen d'un formulaire de vote par correspondance comportant les mentions prévues par la réglementation en vigueur et notamment la date avant laquelle il doit être reçu par le Conseil pour être pris en compte. Ce formulaire dûment renseigné, daté et signé, peut être transmis par voie électronique.

#### **4.7. Registre - Procès-verbaux**

Le registre de présence aux séances du Conseil doit mentionner, le cas échéant, la participation des administrateurs par voie de consultation écrite, ou par vote par correspondance et/ou par

représentation par mandataire ou par visioconférence ou par tous autres moyens de télécommunication des administrateurs concernés.

Le procès-verbal de délibération mentionne la participation des administrateurs sous l'une et/ ou l'autre des formes susvisées au précédent alinéa et en cas de recours aux moyens de la visioconférence ou de télécommunication, il précise, le cas échéant, la survenance d'éventuels incidents techniques s'ils ont perturbé le déroulement de la séance y compris l'interruption et le rétablissement de la participation par visioconférence.

Le projet du procès-verbal de chaque délibération du Conseil est adressé ou remis à tous les administrateurs au plus tard en même temps que la convocation de la réunion suivante.

## **5. OBLIGATIONS DES ADMINISTRATEURS**

### **5.1. Obligations générales**

Chacun des administrateurs, avant d'accepter ses fonctions, s'assure qu'il a pris connaissance des obligations générales ou particulières à sa charge. Il prend notamment connaissance du présent Règlement Intérieur, des statuts de la Société ainsi que les principaux textes légaux et réglementaires qui régissent les sociétés anonymes françaises et notamment ceux relatifs aux sociétés dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé.

Les administrateurs s'engagent en particulier à respecter :

- les règles limitant les cumuls de mandats (rappelées au paragraphe 5.6 "Obligations de diligence" ci-après),
- les règles relatives aux conventions et opérations conclues directement ou indirectement le cas échéant entre les administrateurs et la Société.

Chaque administrateur s'engage expressément à respecter les obligations déontologiques attachées à la qualité d'administrateur telles que visées au paragraphe 21 du Code Afep-Medef et les règles énoncées ci-après :

### **5.2. Obligation de loyauté et de non-concurrence**

L'obligation de loyauté requiert des administrateurs qu'ils n'agissent en aucun cas pour leur intérêt propre contre celui de la Société.

Les administrateurs sont mandatés par l'ensemble des actionnaires et doivent agir en toutes circonstances dans l'intérêt de la Société correspondant à l'intérêt commun des actionnaires<sup>4</sup>.

Ce devoir de loyauté contraint les administrateurs à une obligation de non- concurrence.

Dans une situation laissant apparaître ou pouvant laisser apparaître un conflit entre l'intérêt social et son intérêt personnel direct ou indirect ou l'intérêt de l'actionnaire ou du groupe d'actionnaires qu'il représente, l'administrateur concerné doit :

- en informer le Conseil et l'Administrateur Référent, dès qu'il en a connaissance
- et en tirer toute conséquence quant à l'exercice de son mandat.

Ainsi, selon le cas, il devra :

- soit s'abstenir de participer au vote de la délibération correspondante,
- soit ne pas assister aux réunions du Conseil durant la période pendant laquelle il se trouvera en situation de conflit d'intérêts,
- soit démissionner de ses fonctions d'administrateur.

A défaut de respecter ces règles d'abstention, voire de retrait, la responsabilité de l'administrateur pourrait être engagée.

---

<sup>4</sup> § 21 du Code Afep /Medef



En outre, le Président ne sera pas tenu de transmettre au(x) administrateur(s) dont il a des motifs sérieux de penser qu'ils sont en situation de conflit d'intérêts des informations ou documents afférents au sujet conflictuel, et informera le Conseil de cette absence de transmission.

### **5.3. Obligations de révélation**

Afin de permettre au Conseil de délivrer une information de qualité aux actionnaires ainsi qu'aux marchés, chaque administrateur a l'obligation de communiquer à la Société les informations ci-dessous mentionnées :

○ Tout montant, dès lors qu'il est versé, dû ou à la charge d'une société contrôlée par la Société ou d'une société contrôlant celle-ci, de :

- toute rémunération, jetons de présence et avantage de toute nature (y compris sous forme d'attribution de titres de capital ou de créances, de titres donnant accès au capital ou d'options), versés ou restant à verser au titre de l'exercice clos, le cas échéant, en distinguant les éléments fixes, variables et exceptionnels les composant ainsi que les critères en application desquels ils ont été calculés ou les circonstances en vertu desquelles ils ont été établis,

- tout avantage (de toute nature) correspondant à des éléments de rémunération, des indemnités ou des avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la prise, de la cessation ou du changement de fonctions ou postérieurement à celles-ci, que ces avantages résultent ou non d'un contrat de travail,

- tout régime de retraite supplémentaire.

○ Tout mandat et fonction exercés dans toute société durant l'exercice écoulé, y compris sa participation à un comité.

○ Au titre des cinq dernières années :

- tout mandat exercé en dehors du groupe contrôlé par la Société, \*

- toute condamnation pour fraude,

- toute incrimination et/ou sanction officielle et notamment tout empêchement d'agir en qualité de membre d'un organe de direction ou de surveillance d'un émetteur.

○ Toute opération notamment d'acquisition, cession, vente à découvert, souscription et/ou échange portant sur des instruments financiers émis par la Société ou sur des instruments financiers liés, qu'elle soit réalisée directement ou par personne interposée.<sup>5</sup>

Le cas échéant, chaque administrateur s'engage à informer son conjoint non séparé, son partenaire lié par un PACS, ses enfants à charge, ses parents ou alliés résidant à son domicile depuis au moins un an et/ou toute personne morale, trust, fiducie qu'il dirige, administre, gère ou contrôle, qu'ils sont soumis à la même obligation.

Cette obligation déclarative s'applique aussi bien aux représentants permanents des personnes morales administrateurs qu'à celles-ci.

Toutefois, ne donnent pas lieu à notification, les opérations réalisées dont le montant cumulé n'excède pas le montant prévu par la réglementation<sup>6</sup> pour l'année civile en cours. Ce seuil se calcule en agrégeant l'ensemble des opérations réalisées par un dirigeant et les opérations réalisées par les personnes qui lui sont liées.

Cette information doit être faite dans le délai prévu par les textes<sup>7</sup> par voie électronique à l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) (uniquement via son extranet dénommé « Onde ») et également à la Société.

### **5.4. Obligations liées à la détention d'informations privilégiées - Prévention des délits et manquements d'initiés<sup>8</sup>**

<sup>5</sup> Regl.UE 596/2014 du 16 04 2014 art.19,7 et Regl.UE 2016/522 du 17 12 2015 art.10. Doivent être déclarées à ce titre toute opération portant sur des parts de FCPE investi en instruments financiers émis par la société et toute levée d'options de souscription ou d'achat.

<sup>6</sup> Ce montant est actuellement de 20.000 euros (article 223-23 du Règlement Général de l'AMF).

<sup>7</sup> Actuellement ce délai est de trois jours de négociation suivant l'opération (Regl.UE 596/2014 du 16 04 2014 art.3 et 19,1 ; art. L621-18-2 du Code Monétaire et Financier).

<sup>8</sup> Depuis le 3 juillet 2016, le cadre juridique de l'information privilégiée des sociétés cotées sur un marché réglementé (Euronext) est essentiellement régi par les textes européens (les dispositions de droit français couvrant les mêmes domaines

D'une façon générale et s'agissant des informations non publiques acquises dans le cadre de ses fonctions, tout administrateur doit se considérer comme astreint à une véritable obligation de confidentialité qui dépasse la simple obligation de discrétion prévue par l'article L. 225-37 du Code de commerce.

Plus précisément, du fait de l'exercice de ses fonctions, tout administrateur est amené à disposer régulièrement d'informations privilégiées.

Il est rappelé qu'une information privilégiée est une information à caractère précis qui n'a pas été rendue publique, qui concerne, directement ou indirectement, un ou plusieurs émetteurs, ou un ou plusieurs instruments financiers, et qui, si elle était rendue publique, serait susceptible d'influencer de façon sensible le cours des instruments financiers concernés ou le cours d'instruments financiers dérivés qui leur sont liés [...].<sup>9</sup>

Selon la réglementation en vigueur, chaque information privilégiée doit donner lieu à l'ouverture d'une section spécifique de la liste d'initiés tenue par la Société, et cela quand bien même cette dernière choisirait d'établir une liste des initiés permanents au sens de la nouvelle réglementation.

A ce titre chaque administrateur est susceptible de figurer sur la ou les listes d'initiés établies par la Société (selon le format et les modalités de mise à jour prévus par le Règl. UE 2016/347 du 10 mars 2016) et transmises par voie électronique à l'AMF, sur demande de cette dernière.

Toutes mesures raisonnables sont prises par la Société pour que les personnes figurant sur la liste d'initiés reconnaissent par écrit les obligations légales et réglementaires correspondantes et aient connaissance des sanctions applicables aux opérations d'initiés et à la divulgation illicite d'informations privilégiées.

Dès lors qu'il détient une telle information, un administrateur doit s'abstenir :

- de faire usage de cette information en réalisant ou en tentant de réaliser, pour lui-même ou pour autrui, directement ou indirectement, une ou plusieurs opérations (acquisition, cession, annulation ou modification d'ordre) concernant les instruments financiers auxquels se rapporte cette information émis par la Société ou les instruments financiers auxquels ces instruments sont liés,
- de divulguer à une autre personne une information privilégiée, sauf lorsque cette divulgation a lieu dans le cadre normal de son travail, de sa profession ou de ses fonctions, de recommander ou inciter une autre personne à effectuer des opérations d'initiés.
- cette obligation de s'abstenir de toute opération, recommandation, incitation ou divulgation perdure tant que l'information privilégiée dont l'administrateur dispose n'a pas été rendue publique par la Société.

Il est rappelé qu'en cas de violation de ces règles d'abstention, l'AMF peut infliger aux contrevenants une sanction pécuniaire dont le montant ne peut être supérieur à 100 millions d'euros ou au décuple du montant de l'avantage retiré du manquement, si celui-ci peut être déterminé ; ces sanctions pouvant être majorées dans la limite de 10 % de leur montant<sup>10</sup>.

En outre, ces faits peuvent également être constitutifs d'un délit d'initié. Les sanctions pénales encourues à cette occasion sont les suivantes :

- L'utilisation d'une information privilégiée<sup>11</sup> est punie de cinq ans d'emprisonnement et de 100 millions d'euros d'amende, ce montant pouvant être porté au-delà de ce chiffre, jusqu'au décuple du montant de l'avantage retiré du délit, sans que l'amende puisse être inférieure à cet avantage.

---

ont pour la plupart d'entre elles été progressivement abrogées). Il s'agit du Règlement n°596/2014 sur les abus de marché (ci-après le « Règlement MAR ») et ses divers règlements notamment le Règlement d'exécution (UE) 2016/347 de la Commission du 10 mars 2016 et le Règlement délégué 2016/909 de la Commission du 1er mars 2016. S'y ajoutent les lignes directrices et les interprétations de l'ESMA ainsi que les positions et recommandations de l'AMF. L'ensemble de ces mesures fait l'objet d'une présentation consolidée dans le guide de l'information permanente et de la gestion de l'information privilégiée publié par l'AMF (« position-recommandation DOC 2016-08 modifiée le 29 avril 2021 »).

<sup>9</sup> Article 7 du Règlement MAR

<sup>10</sup> Article L621-15 du Code Monétaire et Financier

<sup>11</sup> Article L465-1 du Code Monétaire et Financier : « I- A. - Est puni de cinq ans d'emprisonnement et de 100 millions d'euros d'amende, ce montant pouvant être porté jusqu'au décuple du montant de l'avantage retiré du délit, sans que l'amende puisse être inférieure à cet avantage, le fait, par le directeur général, le président, un membre du directoire, le gérant, un membre du

La recommandation ou l'incitation d'une autre personne à effectuer des opérations d'initiés comme la divulgation (autre que dans le cadre normal de l'exercice d'un travail/profession/activité) d'une information privilégiée<sup>12</sup> est punie des mêmes peines que ci-dessus.

En application du guide AMF relatif à la gestion de l'information privilégiée et notamment aux mesures de prévention des manquements d'initiés en date du 26 octobre 2016 modifié le 8 janvier 2021, les administrateurs devront s'abstenir d'intervenir sur les titres de la Société notamment le cas échéant par levée de stock-options, cession d'actions, en ce compris les actions issues de levées d'options ou d'attributions gratuites, achat d'actions :

- 30 jours calendaires minimum avant la publication des comptes annuels et semestriels<sup>13</sup>,
- 15 jours calendaires minimum avant la publication de chaque chiffre d'affaires (annuel, semestriel ou trimestriel).

Un planning de ces fenêtres négatives compte-tenu des dates de publications périodiques programmées est mis à la disposition des administrateurs par la Société. Il est nécessaire de le consulter avant toute intervention.

Les interventions ne sont autorisées que le lendemain de la publication des informations concernées, sous réserve pour l'intéressé de ne détenir aucune information privilégiée par ailleurs.

Par ailleurs, il est recommandé aux administrateurs qui souhaitent intervenir sur les titres de vérifier que les informations dont ils disposent ne sont pas des informations privilégiées.

Pour ce faire, ils pourront, s'ils le souhaitent, demander l'avis du Président du Conseil préalablement à leur intervention. Cet avis est simplement consultatif, la décision d'intervenir ou non sur les titres étant de la seule responsabilité de la personne concernée.

#### **5.5. Obligations relatives à la détention d'instruments financiers émis par la Société**

Chaque administrateur doit être actionnaire à titre personnel. A cette fin il acquiert des actions de la Société pour un total a minima de Cinq Mille (5.000) euros.

Il s'oblige à faire mettre sous la forme nominative (pure ou administrée) les titres de la Société (le cas échéant ses filiales), détenus par lui et toute personne liée.

#### **5.6. Obligation de diligence<sup>14</sup>**

---

conseil d'administration ou un membre du conseil de surveillance d'un émetteur concerné par une information privilégiée ou par une personne qui exerce une fonction équivalente, par une personne disposant d'une information privilégiée concernant un émetteur au sein duquel elle détient une participation, par une personne disposant d'une information privilégiée à l'occasion de sa profession ou de ses fonctions ou à l'occasion de sa participation à la commission d'un crime ou d'un délit, ou par toute autre personne disposant d'une information privilégiée en connaissance de cause, de faire usage de cette information privilégiée en réalisant, pour elle-même ou pour autrui, soit directement, soit indirectement, une ou plusieurs opérations ou en annulant ou en modifiant un ou plusieurs ordres passés par cette même personne avant qu'elle ne détienne l'information privilégiée, sur les instruments financiers émis par cet émetteur ou sur les instruments financiers concernés par ces informations privilégiées.

B. - Le simple fait qu'une personne dispose d'une information privilégiée n'est pas constitutif de l'infraction prévue au A, si son comportement est légitime, au sens de l'article 9 du règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché (règlement relatif aux abus de marché) et abrogeant la directive 2003/6/CE du Parlement européen et du Conseil et les directives 2003/124/CE, 2003/125/CE et 2004/72/CE de la Commission.

C. - Au sens de la présente section, les mots : "information privilégiée" désignent les informations privilégiées au sens des 1 à 4 de l'article 7 du règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 précité.

II. - La tentative de l'infraction prévue au I du présent article est punie des mêmes peines.»

<sup>12</sup> Article L465-2 du même Code ci-dessus : « I.- Est puni des peines prévues au A du I de l'article L. 465-1 le fait, par l'une des personnes mentionnées au même article L. 465-1, de recommander la réalisation d'une ou plusieurs opérations sur les instruments financiers auxquels l'information privilégiée se rapporte ou d'inciter à la réalisation de telles opérations sur le fondement de cette information privilégiée.

II.- Constitue l'infraction prévue au A du I dudit article L. 465-1 le fait, par toute personne, de faire usage de la recommandation ou de l'incitation mentionnée au I du présent article en sachant qu'elle est fondée sur une information privilégiée.

III.- Constitue l'infraction prévue au I de l'article L. 465-3 le fait, par toute personne, de communiquer la recommandation ou l'incitation mentionnée au I du présent article en sachant qu'elle est fondée sur une information privilégiée.

IV.- La tentative de l'infraction prévue au I du présent article est punie des mêmes peines »

<sup>13</sup> L'article 19.11 de MAR dispose que « toute personne exerçant des responsabilités dirigeantes auprès d'un émetteur n'effectue aucune transaction pour son compte propre ou pour le compte d'un tiers, que ce soit directement ou indirectement, se rapportant aux actions ou à des titres de créance de l'émetteur ou à des instruments dérivés ou à d'autres instruments financiers qui leur sont liés, pendant une période d'arrêt de 30 jours calendaires avant l'annonce d'un rapport financier intermédiaire ou d'un rapport de fin d'année que l'émetteur est tenu de rendre public [...] »

<sup>14</sup> §20.1 et 21 du Code Afep/Medef

Tout administrateur doit consacrer à ses fonctions le temps et l'attention nécessaires. Il doit être intègre, présent, actif et impliqué.

Conformément au paragraphe 20.2 du Code Afep-Medef, un dirigeant mandataire social exécutif ne doit pas exercer plus de deux autres mandats d'administrateur dans des sociétés cotées extérieures à son groupe, y compris étrangères (cette limite n'étant pas applicable aux mandats exercés par un dirigeant mandataire social exécutif dans les filiales et participations, détenues, seul ou de concert, des sociétés dont l'activité principale est d'acquies et de gérer de telles participations). Il doit en outre recueillir l'avis du Conseil avant d'accepter un nouveau mandat social dans une société cotée.

Par ailleurs, en conformité du paragraphe 20.4 du code précité, un administrateur ne doit pas exercer plus de quatre autres mandats dans des sociétés cotées extérieures au groupe, y compris étrangères

Chaque administrateur doit tenir informé le Conseil des mandats et fonctions exercés dans d'autres sociétés, y compris sa participation aux comités du conseil de ces sociétés françaises ou étrangères (cf. paragraphe 5.3 "Obligations de révélation").<sup>15</sup>

Chaque administrateur s'engage à être assidu et :

- à assister en personne, le cas échéant, par des moyens de visioconférence ou de télécommunication, à toutes les réunions du Conseil, sauf en cas d'empêchement insurmontable,
- à assister à toutes les Assemblées générales d'actionnaires,
- à assister aux réunions de tous comités créés par le Conseil dont il serait membre.

#### **5.7. Obligation de se documenter<sup>16</sup>**

Pour participer efficacement aux travaux et aux délibérations du Conseil, chaque administrateur a l'obligation de s'informer et se fait communiquer les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission. Les demandes à cet effet sont formulées auprès du Président qui est tenu de communiquer aux administrateurs les documents et informations nécessaires.

Toute difficulté rencontrée dans l'exercice de ce droit est soumise au Conseil.

Chaque administrateur est autorisé à rencontrer les principaux dirigeants de l'entreprise, à condition d'en informer préalablement le Président au moins huit (8) jours à l'avance.

## **6. COMITE D'AUDIT - REGLES PARTICULIERES**

Le Conseil institue un Comité d'audit afin de préparer et de faciliter le travail du Conseil.

Le Comité d'audit exerce (sous la responsabilité du Conseil) les missions définies à l'article L. 821-67 du Code de commerce élargies (à compter de l'exercice 2025) à la supervision du processus du rapport de durabilité, de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques en matière de rapport de durabilité (et le cas échéant, de l'audit interne en la matière au même titre qu'il le fait pour les informations financières).

De manière générale, le Comité d'audit a un rôle d'étude, d'analyse et de préparation de certaines délibérations du Conseil relevant de sa compétence et d'étude des sujets et/ou projets que le Conseil ou son Président renvoie à son examen. Il a un pouvoir consultatif et agit sous l'autorité et la responsabilité du Conseil à qui il rend compte.

### **6.1. Composition du Comité d'audit**

Le Conseil fixe la composition du Comité d'audit. Il peut décider à tout moment de modifier la composition du Comité. Il désigne au sein du Comité un président.

Le Comité est composé de deux (2) membres au moins et de cinq (5) membres au plus dont au moins un membre dédié à la supervision du processus du rapport de durabilité.

Conformément à la loi<sup>17</sup>, le Comité d'audit ne peut comprendre que des administrateurs en fonction dans la Société, à l'exclusion de ceux exerçant des fonctions de direction. L'un au moins des

---

<sup>15</sup> §20 du Code Afep/Medef

<sup>16</sup> § 13 du Code Afep/Medef

membres doit présenter des compétences particulières en matière financière ou comptable ou de contrôle légal des comptes et être indépendant au regard des critères d'indépendance précisés et rendus publics par le Conseil<sup>18</sup>.

La compétence requise en matière financière ou comptable s'apprécie au regard de l'expérience professionnelle, de la formation académique et/ou de la connaissance de l'activité propre de la Société<sup>19</sup>.

En application des recommandations du Code Afep/Medef, le Comité d'audit est composé d'au moins deux-tiers d'administrateurs indépendants, étant précisé que l'indépendance des membres du Comité est appréciée au regard des critères d'indépendance des administrateurs, tels que définis à l'article 3 ci-dessus du Règlement Intérieur.

Il convient d'éviter la présence au sein du Comité d'administrateurs croisés conformément à la recommandation du paragraphe 16.1 du Code Afep-Medef<sup>20</sup>.

## **6.2. Mandat**

Les membres du Comité d'audit et le Président dudit Comité sont élus pour la durée de leur mandat d'administrateur. Ils sont rééligibles.

Les membres du Comité d'audit reçoivent, lors de leur nomination, une information sur les spécificités comptables, financières, sociales, environnementales et opérationnelles en vigueur dans la Société et son Groupe.

Le Conseil peut décider de révoquer à tout moment, sans indemnité et sans justifier d'un motif quelconque, un ou plusieurs membres du Comité d'audit. Il peut procéder ou non à leur remplacement.

## **6.3. Attributions**

Le Comité d'audit est chargé d'assurer le suivi :

- du processus d'élaboration de l'information comptable et financière, du processus d'élaboration de l'information en matière de durabilité, y compris sous la forme numérique et du processus mis en œuvre pour déterminer les informations à publier conformément aux normes pour la communication d'informations en matière de durabilité (en formulant le cas échéant des recommandations pour garantir l'intégrité de ces processus),
- de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, et le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, de l'information en matière de durabilité, y compris sous forme numérique, sans qu'il soit porté atteinte à son indépendance ; de la réalisation par les commissaires aux comptes de leur mission de commissariat aux comptes et de certification des informations en matière de durabilité (si cette dernière mission leur est dévolue) ainsi que du contrôle légal des comptes annuels et des comptes consolidés et de leur indépendance (étant précisé que le Comité d'audit émet le cas échéant à destination du conseil d'administration une recommandation sur les Commissaires aux comptes proposés pour être nommés ou renouvelés par l'Assemblée générale),
- du respect par les commissaires aux comptes des conditions d'indépendance requises par la réglementation en vigueur pour l'exercice des missions de certification des comptes et le cas échéant de certification des informations en matière de durabilité.

Par ailleurs, le Comité d'audit, lorsqu'il suit le processus d'élaboration de l'information financière, s'assure de la pertinence et de la permanence des méthodes comptables adoptées pour l'établissement des comptes consolidés et sociaux de l'entreprise, en particulier pour traiter les opérations significatives. Lors de l'examen des comptes, le Comité se penche sur les opérations importantes à l'occasion desquelles aurait pu se produire un conflit d'intérêts.

---

<sup>17</sup> Article L 821-67 du Code de commerce.

<sup>18</sup> Article L 821-67 C.com : Un membre au moins du comité doit présenter des compétences particulières en matière financière ou comptable ou de contrôle légal des comptes et être indépendant au regard de critères précisés et rendus publics par le Conseil.

<sup>19</sup> Rapport final sur le Comité d'audit du groupe de travail présidé par M. Poupart Lafarge du 22 juillet 2010 (§3.2).

<sup>20</sup> §16.1 du Code Afep/Medef : les administrateurs croisés ou réciproques visent la situation d'un dirigeant mandataire social de la société A qui siège dans le Comité du Conseil de la société B et inversement, un dirigeant mandataire social de la société B qui siège dans le Comité analogue du Conseil de la société A.

Dans le cadre du suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques et, le cas échéant, de l'audit interne concernant les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, le Comité d'audit entend les responsables de l'audit interne et du contrôle des risques et donne son avis sur l'organisation de leurs services. Il est informé du programme d'audit interne et est destinataire des rapports d'audit interne ou d'une synthèse périodique de ces rapports.

Le Comité examine les risques et les engagements hors-bilans significatifs, apprécie l'importance des dysfonctionnements ou faiblesses qui lui sont communiqués et informe le Conseil, le cas échéant.

L'examen des comptes doit être accompagné d'une présentation par la direction décrivant l'exposition aux risques et les engagements hors bilan significatifs de la société ainsi que les options comptables retenues.

Enfin, le Comité d'audit examine le périmètre des sociétés consolidées et, le cas échéant, les raisons pour lesquelles des sociétés n'y seraient pas incluses.

Par ailleurs, au titre de sa nouvelle mission (légale) confiée par le Conseil de suivi du processus d'élaboration de l'information en matière de durabilité et de l'audit interne sur les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information en matière de durabilité (y compris sous forme numérique), le Comité audite le contenu des publications relatives aux informations sur les risques, opportunités et impacts matériels de la Société en lien avec les questions sociales, environnementales et de gouvernance. Il identifie les indicateurs et objectifs de durabilité. Il vérifie la manière dont la stratégie RSE de la Société est déployée en lien avec les thématiques propres aux normes ESRS de la durabilité, en vérifiant qu'elle applique les exigences et normes qui lui sont applicables (à compter de 2025). Le Comité d'audit rend compte régulièrement au Conseil de l'exercice de ses missions, des résultats de la mission de certification des comptes, de la mission de certification des informations en matière de durabilité ainsi que de la manière dont ces missions ont contribué à l'intégrité de l'information financière, de l'information en matière de durabilité et du rôle qu'il a joué dans ces processus. Le Comité d'audit informe le Conseil, sans délai, de toute difficulté rencontrée dans l'exercice de ses missions.

Il est rappelé que les missions du Comité d'audit ne sont pas séparables de celle du Conseil qui a l'obligation légale d'arrêter les comptes sociaux annuels et d'établir les comptes consolidés annuels ainsi que de communiquer des informations en matière de durabilité au sein d'une section distincte de son rapport de gestion (à compter de l'exercice 2025).

#### **6.4. Fonctionnement**

Comme prévu aux termes du paragraphe 16.3 du Code Afep-Medef, les dispositions du présent paragraphe 6.4 emportent « règlement intérieur » du Comité d'audit (ainsi intégré dans le Règlement Intérieur du Conseil), s'agissant de ses attributions et de ses modalités de fonctionnement.

Le Comité d'audit se réunit aussi souvent que nécessaire dans le cadre des attributions susvisées, à l'initiative de son président, de l'un ou l'autre de ses membres ou du Président. L'ordre du jour de chaque réunion est fixé d'un commun accord entre ses membres ou par la personne ayant convoqué le Comité d'audit

Le Comité d'audit se tient au moins deux fois par an, avant les séances du Conseil à l'ordre du jour desquelles sont inscrits l'examen des comptes annuels ou celui des comptes semestriels et/ou la proposition de nomination de Commissaires aux comptes.

Une troisième réunion annuelle du Comité d'audit a pour objet de traiter de missions transversales, et notamment l'audit du processus d'élaboration et de contrôle de l'information financière et extra-financière,

A cet égard, le Comité dispose d'un délai suffisant pour procéder à l'examen des comptes et des informations concernant le reporting de durabilité.

L'examen des comptes par le Comité d'audit doit être accompagné d'une présentation des Commissaires aux comptes soulignant les points essentiels non seulement des résultats, mais aussi des options comptables retenues.

Le Comité entend les Commissaires aux comptes notamment lors des réunions traitant de l'examen du processus d'élaboration de l'information financière et de l'examen des comptes, afin de rendre compte de l'exécution de leur mission et des conclusions de leurs travaux.

Le Comité d'audit est ainsi informé des principales zones de risques ou d'incertitudes sur les comptes, identifiées par les Commissaires aux comptes, de leur approche d'audit et des difficultés éventuellement rencontrées dans leur mission.

Le Comité d'audit assume son nouveau rôle de suiveur des process d'élaboration de l'information en matière de durabilité et de l'audit interne sur les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information en matière de durabilité (y compris sous forme numérique), en procédant à un examen attentif de la stratégie RSE suivie et appliquée par la Société, telle qu'elle ressort des documents et rapports (dont il est destinataire) analysant les normes et critères ESG appliqués par la Société.

Il rencontre et communique avec tous les acteurs concourant au reporting de durabilité de l'entreprise ainsi qu'avec les vérificateurs en charge de la certification des informations en matière de durabilité).

es auditions des responsables de la direction financière, comptable, de la trésorerie et de l'audit interne interviennent à la demande du Comité (et hors la présence de la direction générale de la Société si le Comité le souhaite). Cependant, le président du Comité d'audit peut convier à ses réunions les dirigeants de la Société et les Commissaires aux comptes. Le Comité d'audit peut en outre obtenir des Commissaires aux comptes toute précision utile à l'exercice de ses missions.

De manière générale, le Comité d'audit doit être destinataire, dans un délai raisonnable, avant ses réunions, des documents et analyses pertinents devant couvrir tous les points susceptibles d'avoir une incidence significative sur les comptes et la situation financière afférente ainsi que sur les informations en matière de durabilité.

Il peut entendre toute autre personne sous réserve d'en avoir informé préalablement le Président. Il peut se faire communiquer tout document interne et toute information nécessaire à son bon fonctionnement et mener toute investigation utile à l'exercice de sa mission.

#### **6.5. Majorité -Représentation -Voix du président en séance**

Le Comité d'audit ne délibère valablement que si la moitié de ses membres dont son président y est présente ou représentée - un membre du Comité d'audit pouvant donner une procuration à un autre membre à cette fin.

Les décisions sont prises à la majorité des membres présents ou représentés. En cas d'égalité, la voix du président du Comité d'audit est prépondérante.

## **6.6. Utilisation des moyens de visioconférence ou de télécommunication**

Les membres du Comité d'audit peuvent participer aux réunions du Comité par des moyens de visioconférence ou de télécommunication.

## **6.7. Compte-rendu**

Les travaux, avis et recommandations du Comité d'audit font l'objet d'un compte-rendu (élaboré par le secrétaire désigné au début de chaque séance par le président du Comité) communiqué au Conseil dans les plus brefs délais.

Le président du Comité d'audit présente en séance du Conseil la synthèse des travaux du Comité et des recommandations qu'il formule.

## **6.8. Confidentialité**

Les membres du Comité d'audit ainsi que les personnes extérieures qui seraient invitées à une réunion du Comité sont tenus envers tous tiers, sauf obligation légale, à une obligation de confidentialité à l'égard de toutes les informations auxquelles ils ont et auront accès à l'occasion de leurs travaux. Toute conséquence pécuniaire provenant de la divulgation, de quelque nature que ce soit, de la présente obligation de confidentialité sera à la charge de la partie par la faute de laquelle elle aura été divulguée.

## **7. REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS, DE L'ADMINISTRATEUR REFERENT, DES CENSEURS, DES MEMBRES DU COMITE D'AUDIT ET DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX EXECUTIFS<sup>21</sup>**

Chaque administrateur et chaque Censeur s'il en existe peut recevoir une rémunération (ex « jetons de présence ») dont le montant global est décidé par l'Assemblée générale ordinaire et dont la répartition est arrêtée par le Conseil.

Les membres du Comité d'audit peuvent être rémunérés pour l'exercice de cette fonction spécifique et à ce titre peuvent recevoir une part supérieure à celle des autres administrateurs. Il en va de même pour l'Administrateur Référent qui perçoit au titre de cette fonction une part supérieure à celle des autres administrateurs.

L'exercice de missions particulières peut donner lieu également à une attribution supplémentaire de rémunération, ou au versement d'une rémunération exceptionnelle soumis alors au régime des conventions réglementées.

Le montant des rémunérations est adapté au niveau des responsabilités encourues par les administrateurs et au temps qu'ils doivent consacrer à leurs fonctions.

Les règles de répartition des rémunérations et les montants individuels des versements effectués à ce titre aux administrateurs sont exposés dans le rapport de gouvernement d'entreprise annuel soumis à l'assemblée des actionnaires.

Chaque administrateur, Censeur s'il en existe, membre du Comité d'audit, Administrateur Référent, a droit au remboursement des frais de déplacement occasionnés dans l'exercice de ses fonctions.

Le cas échéant, les rémunérations des dirigeants mandataires sociaux exécutifs versées par la Société sont fixées par le Conseil qui présente dans le rapport du gouvernement d'entreprise annuel présenté à l'assemblée générale ordinaire annuelle la rémunération totale et les avantages de toute nature versés, durant l'exercice clos, à chaque mandataire social exécutif, ainsi que le montant des rémunérations et des avantages de toute nature que chacun de ces derniers a reçus durant l'exercice écoulé de la part des sociétés du groupe dans les conditions des paragraphes 26 et 27 du Code Afep-Medef.

Plus généralement, la Société se conforme aux prescriptions réglementaires et fait figurer dans son rapport du gouvernement d'entreprise annuel présenté à l'Assemblée.

Le Conseil, conformément aux articles L22-10-8, L22-10-9 et L22-10-34 du Code de commerce soumet à l'approbation de l'Assemblée des projets de résolutions liées aux informations (i) d'une part

---

<sup>21</sup> §20, 25 et 26 du Code Afep/Medef.



sur les rémunérations et avantages de toutes natures versés le cas échéant au titre de l'exercice écoulé aux mandataires sociaux dirigeants exécutifs ainsi qu'aux mandataires sociaux non exécutifs (censeur, Administrateur Référent et membres du Comité d'audit inclus) et (ii) d'autre part sur la politique de rémunération établie par le Conseil proposée pour l'exercice suivant pour chacun des dirigeants exécutifs et pour les mandataires sociaux non exécutifs (censeur, Administrateur Référent et membres du Comité d'audit inclus).

## **8. SUIVI DU CONTRAT GEST**

Le contrat de management et de gestion administrative conclu le 1er février 2005 entre la Société et la société GEST a pour objet de confier à la société GEST différentes prestations de services correspondant à la gestion administrative d'INEA et de ses filiales au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce (comprenant le secrétariat juridique, le contrôle de la comptabilité, la domiciliation des sociétés, la gestion de la trésorerie et des paiements, les déclarations fiscales et autres obligations légales, le contrôle de gestion, l'informatique) ainsi qu'une mission générale de constitution et de gestion de portefeuilles immobiliers (incluant la recherche de produits d'investissements immobiliers, les diligences, les négociations lors des acquisitions d'immeubles avec les vendeurs, la recherche de financements dans le cadre de l'acquisition des immeubles et la constitution des dossiers de financement, le suivi de la gestion locative des immeubles en coopération avec les gestionnaires desdits immeubles, le suivi des travaux, les polices et dossiers d'assurances, la commercialisation, la valorisation et la cession des immeubles) – (ces missions ensemble le « **Contrat** »).

Le Contrat (arrivé à échéance le 31 décembre 2023) a été remplacé sur décision du Conseil d'administration réuni en date du 30 avril 2024 (ayant pris effet rétroactivement le 1er janvier 2024) par un nouveau contrat (le « **Contrat INEA/ GEST** ») soumis en qualité de nouvelle convention réglementée 2024 aux suffrages de l'Assemblée générale ordinaire 2025 de la Société (statuant sur les comptes de l'exercice 2024).

Afin de faciliter le suivi du Contrat INEA/ GEST, le Directeur général a l'obligation :

- de présenter annuellement au Conseil d'administration de la Société un compte-rendu spécifique sur le calcul de la rémunération GEST pour l'exercice écoulé dans le cadre de la séance du Conseil relative à l'approbation des comptes annuels et
- de convoquer le Conseil d'administration de la Société au moins neuf (9) mois avant le terme du Contrat INEA/ GEST de sorte que le Conseil puisse se prononcer sur l'opportunité de renouveler ou non le Contrat INEA/ GEST.

## **9. ENTREE EN VIGUEUR, ADAPTATION, MODIFICATIONS ET PUBLICITE DU REGLEMENT INTERIEUR**

Le Règlement Intérieur a été initialement adopté par le Conseil d'administration du 12 décembre 2014, puis mis à jour le 5 décembre 2023 et le 24 juillet 2024. Les présentes adaptations décidées (à la majorité des membres du Conseil) par le Conseil d'administration du 3 décembre 2024 entrent en vigueur à la dernière des dates précitées.

Le Règlement Intérieur pourra faire l'objet de nouvelles adaptations et/ou modifications par décisions ultérieures du Conseil votées à la majorité précitée. La poursuite par un administrateur (et le cas échéant son représentant permanent) de son mandat, postérieurement à l'entrée en vigueur ou à la modification du Règlement Intérieur, emporte une adhésion pleine et entière de ce dernier aux stipulations et obligations du Présent Règlement Intérieur qui es tenu en conséquence à son strict respect.

Tout nouvel administrateur (et le cas échéant son représentant permanent) sera invité à le ratifier concomitamment à son entrée en fonction. L'acceptation de ses fonctions par celui-ci emportera de sa part adhésion pleine et entière au Règlement Intérieur et au strict respect de ce dernier.

Tout ou partie du Règlement Intérieur fait l'objet d'une publication sur le site internet de la Société.

## SOMMAIRE

1.	OBJET DU REGLEMENT INTERIEUR .....	1
2.	ROLE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION.....	2
3.	COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION - PRESIDENT - ADMINISTRATEURS INDEPENDANTS- ADMINISTRATEUR REFERENT .....	3
3.1.	Composition du Conseil .....	3
3.2.	Président du Conseil.....	3
3.3.	Les administrateurs indépendants.....	4
3.4.	Administrateur Référent.....	5
3.4.1.	Nomination de l'Administrateur Référent.....	5
3.4.2.	Missions de l'Administrateur Référent.....	5
3.4.3.	Moyens de l'Administrateur Référent .....	6
4.	REUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION .....	6
4.1.	Fréquence.....	6
4.2.	Évaluation.....	6
4.3.	Convocations et droit d'information.....	7
4.4.	Procès-verbaux .....	Erreur ! Signet non défini.
4.5.	Utilisation des moyens de visioconférence ou de télécommunication .....	7
5.	OBLIGATIONS DES ADMINISTRATEURS .....	8
5.1.	Obligations générales .....	8
5.2.	Obligation de loyauté et de non-concurrence.....	8
5.3.	Obligations de révélation.....	9
5.4.	Obligations liées à la détention d'informations privilégiées - Prévention des délits et manquements d'initiés.....	9
5.5.	Obligations relatives à la détention d'instruments financiers émis par la Société.....	11
5.6.	Obligation de diligence .....	11
5.7.	Obligation de se documenter .....	12
6.	COMITE D'AUDIT - REGLES PARTICULIERES .....	12
6.1.	Composition du Comité d'audit .....	12
6.2.	Mandat .....	13
6.3.	Attributions.....	13
6.4.	Fonctionnement .....	15
6.5.	Majorité -Représentation -Voix du président en séance.....	15
6.6.	Utilisation des moyens de visioconférence ou de télécommunication .....	16
6.7.	Compte-rendu.....	16
6.8.	Confidentialité .....	16
7.	REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS, DE L'ADMINISTRATEUR REFERENT, DES CENSEURS, DES MEMBRES DU COMITE D'AUDIT ET DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX EXECUTIFS.....	16
8.	SUIVI DU CONTRAT GEST.....	17
9.	ENTREE EN VIGUEUR, ADAPTATION, MODIFICATIONS ET PUBLICITE DU REGLEMENT INTERIEUR.....	17