

## **VALLOUREC**

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social : 12 rue de la Verrerie, Meudon, 92190  
552 142 200 R.C.S. Nanterre  
(la « **Société** »)

Adopté par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 11 janvier 2022

### **Règlement Intérieur du Conseil d'Administration**

---

Le Conseil d'Administration est nommé par l'Assemblée Générale des Actionnaires et lui rend compte conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Le Conseil d'Administration (le « **Conseil** ») a décidé d'approuver son règlement intérieur (le « **Règlement Intérieur** » ou « **RI** ») lors de sa réunion du 11 janvier 2022, avec effet à la même date. Le Règlement Intérieur est de portée strictement interne et n'a pas pour objet ou pour effet de se substituer aux Statuts ou aux lois et règlements régissant les sociétés commerciales.

Le Règlement Intérieur satisfait aux recommandations et principes de gouvernement d'entreprise du Code de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées, applicable à la date des présentes (le « **Code AFEP-MEDEF** »).

#### **1. Composition du Conseil d'Administration**

##### **▪ Principes Généraux**

Le Conseil et ses Comités sont composés, dans la mesure du possible, à tout moment conformément au Code AFEP-MEDEF et aux dispositions légales applicables.

Le Conseil d'Administration a décidé que les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général (le « Président directeur général » ou « PDG ») sont exercées par une seule et même personne. Par conséquent, le Règlement Intérieur a été préparé sur la base de l'unification des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général. Si le Conseil décidait de dissocier ces fonctions, le Règlement Intérieur devrait être modifié en conséquence.

##### **▪ Invités permanents et intervenants extérieurs**

L'Auteur de la Convocation (tel que défini ci-après) invite le Directeur Général Délégué à chaque réunion du Conseil en tant qu'invité permanent.

Le PDG, en particulier si un membre du Conseil d'Administration en fait la demande (auquel cas le PDG y fait droit à moins qu'il n'ait de(s) raison(s) légitime(s) de ne pas le faire (agissant raisonnablement)), peut inviter toute personne (salariée ou non de la Société, y compris cadres dirigeants) de son choix pour faire une présentation ou fournir des éclaircissements ou des informations dans le cadre de l'information ou de débats préparatoires aux délibérations du Conseil d'Administration.

#### **2. Missions du Conseil d'Administration**

Le Conseil se prononce sur les questions qui relèvent de sa compétence en vertu des dispositions légales et réglementaires et des Statuts. En particulier, le Conseil détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre conformément à son intérêt social, en prenant en considération les enjeux environnementaux et sociaux liés à son activité. En outre, conformément à la loi applicable, sous réserve des pouvoirs expressément attribués à l'Assemblée Générale des Actionnaires et dans la limite de l'objet social de la Société, le Conseil peut se saisir de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent. Il agit en toutes circonstances dans l'intérêt social, en cherchant à promouvoir la création de valeur à long terme.

Le Conseil procède ou fait procéder aux vérifications qu'il juge opportunes. Dans le cadre de sa mission, le Conseil a, entre autres et sans préjudice des Décisions Réservées (tel que ce terme est défini ci-après), les

droits, pouvoirs et obligations suivants :

- (i) être tenu informé de tout événement important affectant l'activité de la Société, et plus généralement de l'évolution des marchés, de l'environnement concurrentiel, et des principaux enjeux auxquels la Société est confrontée, y compris dans le domaine de la responsabilité sociale et environnementale ;
- (ii) déterminer les orientations stratégiques de la Société et de ses filiales (le « **Groupe** ») après avoir consulté et pris en considération les conseils, propositions, recommandations et avis (le cas échéant) du Comité Stratégique et Financier ;
- (iii) nommer et révoquer le Président du Conseil d'Administration, le Directeur Général et le Directeur Général Délégué (sur proposition du Directeur Général) et tout autre Directeur Général Délégué de la Société qui serait nommé ou révoqué (sur proposition du Directeur Général) ;
- (iv) décider de la dissociation ou de l'unification des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général ;
- (v) établir tout Comité (tel que défini ci-après) et évaluer l'opportunité d'établir d'autres Comités spécialisés de manière permanente ou temporaire ; déterminer la composition de ces Comités en fonction des questions qu'ils examineront, et s'assurer de leur bon fonctionnement ;
- (vi) examiner régulièrement, en cohérence avec la stratégie qu'il a définie et en prenant en considération les conseils, propositions, recommandations et avis (le cas échéant) des Comités, les opportunités et les risques (notamment de nature financière, juridique, opérationnelle, sociale ou environnementale) auxquels le Groupe est exposé, ainsi que les mesures prises pour y répondre ;
- (vii) s'assurer que les dispositifs nécessaires sont en place pour prévenir et détecter la corruption et le trafic d'influence, et obtenir toutes les informations nécessaires à cet effet ;
- (viii) fixer la rémunération du PDG, du Directeur Général Délégué et des administrateurs, après avoir consulté et pris en considération les conseils, propositions, recommandations et avis (le cas échéant) du Comité des Rémunérations ;
- (ix) déterminer, sur proposition du PDG et en prenant en considération les conseils, propositions, recommandations et avis (le cas échéant) du Comité des Nominations et de la Gouvernance et du Comité de la Responsabilité Sociale et Environnementale, des objectifs en termes de représentation équilibrée des hommes et des femmes au sein des instances dirigeantes et s'assurer que le PDG et le Directeur Général Délégué mettent en œuvre une politique globale de non-discrimination et de diversité au sein du Groupe ;
- (x) exercer un contrôle sur la manière dont la Société est gérée et veiller à la qualité de l'information fournie au public, notamment en établissant la politique de communication financière de la Société ;
- (xi) être tenu régulièrement informé de la situation financière, de la trésorerie et des engagements du Groupe par le PDG et le Directeur Général Délégué ; et
- (xii) convoquer l'Assemblée Générale des Actionnaires et déterminer l'ordre du jour de cette assemblée.

L'autorisation préalable du Conseil est requise dans les cas prévus par la loi, notamment pour (i) les cautions, avals et garanties, étant entendu que le Conseil peut déléguer au PDG la compétence d'octroyer de telles cautions, avals et garanties conformément aux dispositions légales applicables, et (ii) les conventions réglementées visées à l'article L. 225-38 et suivants du Code de commerce. Le Conseil évalue régulièrement, dans les conditions décrites au point 8 ci-après, si les conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales remplissent bien ces conditions.

Dans le cadre de l'organisation interne de la Société, les décisions énumérées ci-dessous sont approuvées par le Conseil avant leur mise en œuvre par le Directeur Général et/ou la direction (les « **Décisions Réservées** »).

Les **Décisions Réservées** suivantes sont soumises à la règle de la Majorité Qualifiée (les « **Décisions Importantes** ») ; « **Majorité Qualifiée** » signifie, dans un Conseil comprenant 10 membres, 8 membres du Conseil dont 2 membres indépendants (cette majorité étant ajustée à la baisse au cas où le nombre de

représentants des salariés serait réduit ou, plus généralement, le nombre de membres du Conseil est inférieur à 10 : dans un Conseil comprenant 9 membres, la Majorité Qualifiée serait de 7 membres du Conseil dont 2 membres indépendants et dans un Conseil comprenant 8 membres, la Majorité Qualifiée serait de 6 membres du Conseil dont 2 membres indépendants) votant en faveur des Décisions Importantes afin d'approuver :

- (i) toute réorganisation importante ;
- (ii) la radiation de la cote de la Société et/ou l'admission à la cote d'une société du Groupe ;
- (iii) une proposition à l'assemblée des actionnaires de la Société d'une opération de fusion ou scission ou apport soumis au régime des scissions ou toute opération ayant un effet similaire, que ce soit par la Société ou ses filiales (à l'exclusion des réorganisations intra-Groupe), dans chaque cas pour un montant supérieur à 50 millions d'euros par opération ou par série d'opérations liées ;
- (iv) toute cession de participations significatives, d'actifs stratégiques, transfert de toute entité ou activité, que ce soit par la Société ou ses filiales, pour un montant supérieur à 50 millions d'euros ;
- (v) toute acquisition de participations ou d'actifs pour un montant (ajusté le cas échéant sur une base sans dette et sans trésorerie) supérieur à 50 millions d'euros, que ce soit par la Société ou ses filiales ;
- (vi) la création, la modification importante ou la résiliation de toute coentreprise ou de tout partenariat important, que ce soit par la Société ou ses filiales, sous réserve d'un seuil de matérialité de 50 millions d'euros d'investissement engagé pour la création ou la modification d'une coentreprise/partenariat, ou lorsque la société du Groupe concernée est tenue d'effectuer un paiement ou de supporter des coûts de plus de 50 millions d'euros pour la résiliation d'une coentreprise/partenariat ;
- (vii) toute augmentation de capital ou émission de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société ou d'une filiale importante, de quelque nature que ce soit, dans chaque cas au profit d'un tiers au Groupe ;
- (viii) tout rachat et toute annulation de titres de capital par une société du Groupe (à l'exception des opérations intra-Groupe et des opérations non significatives) ;
- (ix) tout changement important dans la stratégie d'une ligne d'activité ou de branches d'activité importantes (par la création, la suppression, la réduction, la restructuration ou la délocalisation de cette ligne d'activité ou de ces branches d'activité importantes) ;
- (x) toute proposition aux actionnaires de la Société de modifier substantiellement les statuts de la Société ou de l'une de ses filiales ou coentreprises importantes (à l'exception des modifications imposées par la loi ou la réglementation) ;
- (xi) l'approbation et la modification du budget annuel et du plan d'affaires du Groupe, étant précisé que le Conseil sera informé trimestriellement de la performance du Groupe par rapport au budget ;
- (xii) tout emprunt ou autre financement par endettement auprès de tiers pour un montant supérieur à 50 millions d'euros (autres que les tirages au titre du RCF), les garanties ou sûretés accordées à des tiers dans le cadre de cet emprunt ou ce financement par endettement, à l'exclusion, aux fins de clarification, des financements opérationnels dans le cours normal des affaires (affacturage, etc.) et des cautions, avals, engagements d'indemnisation pour les contrats ou accords conclus dans le cadre de l'exploitation de l'activité ;
- (xiii) toute proposition ou tout paiement concernant un dividende, une distribution de réserve ou toute autre distribution, de quelque nature que ce soit, par la Société au profit des actionnaires de la Société ;
- (xiv) toute décision d'engager ou de mettre en œuvre une procédure collective, de dissolution, de liquidation (ou toute procédure similaire dans chaque juridiction concernée), de la Société ou de l'une de ses filiales importantes (sauf si elle est intra-Groupe), ou de nommer un administrateur judiciaire, dans chaque cas autres que celles imposées par la loi ou la réglementation ou pour lesquelles la responsabilité des représentants légaux concernés pourrait être engagée pour ne pas

- avoir pris la décision en question ;
- (xv) toute décision de participer à un projet ou de conclure un accord (en ce compris les contrats à loyers garantis) pour un montant annuel supérieur à €100M ;
  - (xvi) tout changement significatif dans les régimes de retraite et les plans d'intéressement ;
  - (xvii) la création ou la modification importante de plans d'options d'achat d'actions, de plans d'options de souscription d'actions, d'actions de performance ou de plans d'attribution d'actions gratuites de la Société ou de toute autre société du Groupe (ou de tout autre instrument ou plan d'intéressement similaire) au profit des dirigeants et/ou des salariés du Groupe ou de certaines catégories de salariés ;
  - (xviii) l'établissement d'activités importantes dans une nouvelle juridiction ou le démarrage d'une nouvelle activité impliquant des dépenses importantes (à l'exclusion, pour lever toute ambiguïté, du lancement de nouveaux produits tubulaires sans soudure) ; et
  - (xix) l'initiation ou le règlement par une société du Groupe de tout contentieux ou procédure arbitrale dont le montant en jeu pour le Groupe est supérieur à 10 millions d'euros ou relatif à une réclamation ayant un impact important sur la réputation du Groupe.

Le PDG de la Société discutera sur une base *ad hoc* avec les membres du Conseil d'Administration de tout sujet relevant des Décisions Réservées ci-dessus pour un montant inférieur aux seuils spécifiés ou de tout autre point qui n'est pas spécifiquement couvert par les Décisions Réservées, pour autant que, dans chaque cas, il soit considéré par le PDG comme important pour l'activité et les affaires de l'entreprise.

Les Décisions Réservées suivantes sont traitées au niveau du Conseil d'Administration selon la règle de la majorité simple des membres présents ou représentés :

- a) l'approbation des états financiers et des états financiers consolidés de la Société ainsi que toute modification importante des principes comptables appliqués par les sociétés du Groupe pour l'établissement de leurs états financiers, à l'exception des modifications imposées par la législation ou les normes comptables applicables ;
- b) toute opération avec des parties liées (prévues ou non au budget) telle que définie à l'article L. 225-38 du Code de commerce, à l'exception des opérations intra-Groupe visées à l'article L. 225-39 du Code de commerce (qui ne sont soumises à aucune autorisation du Conseil) ;
- c) la nomination, le renouvellement ou la révocation des commissaires aux comptes ; et
- d) toute décision soumise au Conseil autre que les Décisions Importantes.

Dans la mesure où une Décision Réservée est soumise à la règle de la majorité simple, a été prévue et détaillée dans le budget annuel approuvé par le Conseil, et y est spécifiquement décrite, elle n'a pas besoin d'être soumise à une autre décision du Conseil.

Pour toutes les décisions susmentionnées qui requièrent l'approbation du Conseil, le PDG veille à ce que le Conseil soit informé suffisamment en avance et de manière régulière afin de pouvoir prendre une décision éclairée.

Le cas échéant, l'autorisation préalable du Conseil est requise pour la Société et pour les sociétés qu'elle contrôle au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce (périmètre des sociétés consolidées).

### **3. Exercice des missions du Conseil d'Administration**

#### **• Ordre du jour des réunions du Conseil d'Administration**

Le PDG fixe l'ordre du jour de chaque réunion du Conseil après consultation du Vice-Président du Conseil d'Administration.

Sauf si les circonstances requièrent un délai plus court, les membres du Conseil reçoivent une copie de l'ordre du jour au moins cinq (5) jours ouvrés avant chaque réunion du Conseil. Si les circonstances requièrent un délai plus court, le consentement du Vice-Président et Administrateur Référent, d'un membre du Conseil nommé sur proposition de chaque groupe d'actionnaires représentant plus de 5 %, et d'un administrateur indépendant (autre que le Vice-Président et Administrateur Référent) est requis.

Le Vice-Président et Administrateur Référent peut proposer l'inscription d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour, après en avoir informé au préalable par écrit le PDG, qui se chargera d'inscrire ce ou ces points supplémentaires en temps utile. Chaque membre du Conseil d'Administration peut proposer l'inscription d'un ou plusieurs points supplémentaires à l'ordre du jour, après en avoir informé au préalable par écrit le PDG, qui décide d'inscrire ou non ce ou ces points supplémentaires (agissant raisonnablement). Au cours de chaque réunion du Conseil, des points supplémentaires peuvent être suggérés par tout membre du Conseil et ils sont ajoutés à l'ordre du jour sous réserve d'avoir obtenu l'accord de la majorité simple des membres du Conseil présents ou représentés.

#### ▪ **Information**

Le PDG entretient avec le Vice-Président un dialogue régulier, approfondi et transparent sur la marche des affaires et la situation de la Société.

Dans l'exercice de ses missions, le Conseil est informé régulièrement par le PDG et/ou, le cas échéant, le Directeur Général Délégué de tout événement significatif concernant la marche des affaires du Groupe. En particulier, le PDG communique à chaque membre du Conseil toute information et tout document nécessaire à l'exercice de ses fonctions.

Au-delà des stipulations ci-dessus, le Conseil est informé régulièrement par le PDG de l'évolution de la marche des affaires et de la situation de la Société, soit dans le cadre des réunions programmées du Conseil, soit sur une base ad hoc et sans délai si cela est nécessaire.

Lorsque l'un des membres du Conseil indique qu'il se trouve dans une situation de conflit d'intérêts ou de conflit d'intérêts potentiel concernant un sujet devant être débattu en Conseil conformément au paragraphe 10 ci-dessous, le PDG s'assure en s'appuyant sur le Comité des Nominations et de la Gouvernance, que l'information ayant trait à ce sujet n'est pas communiquée à ce membre, sans préjudice des obligations de ce dernier décrites ci-après.

#### **4. Fonctionnement du Conseil d'Administration**

Le Conseil d'Administration élit en son sein un Président (qui est actuellement également Directeur Général) et un Vice-Président pour une durée correspondant à celle de leur mandat de membre du Conseil d'Administration. Le PDG et le Vice-Président sont rééligibles et peuvent être révoqués, à tout moment, par le Conseil. Ils sont notamment chargés de convoquer le Conseil et d'en diriger les débats étant toutefois précisé que les pouvoirs du Vice-Président s'exercent, en ce qui concerne la direction des débats, en cas d'absence du PDG à la réunion du Conseil ou à sa demande et en ce qui concerne la convocation des réunions du Conseil, dans le cas où le PDG est temporairement dans l'impossibilité d'exercer ses fonctions, et ce dans les mêmes conditions. Le Vice-Président apporte, en tant que de besoin et à la demande du Président, son assistance concernant l'exécution des missions du PDG.

Le Conseil tient au moins cinq réunions par an (dont une réunion relative à l'approbation du budget annuel présenté par le PDG) et définit la fréquence et la périodicité de ses réunions.

Les réunions du Conseil se tiennent, sur convocation du Président du Conseil ou du Vice-Président, selon le cas conformément au premier paragraphe de ce paragraphe 4 (l'« **Auteur de la Convocation** »), au siège social de la Société ou, (i) en cas de circonstances exceptionnelles déterminées comme telles par l'Auteur de la Convocation (agissant raisonnablement), ou (ii) avec l'accord de la majorité du Conseil d'administration, en tout autre lieu décidé par l'Auteur de la Convocation. Les membres du Conseil peuvent participer aux délibérations du Conseil (débats et votes) par des moyens de visioconférence ou de télécommunication (y compris téléphonique), sauf si l'utilisation de tels moyens est interdite par la loi ou la réglementation (c'est-à-dire, conformément aux dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur, pour les besoins de l'approbation des comptes annuels, des comptes consolidés, du rapport de gestion et du rapport sur la gestion du groupe). Ils sont alors réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité. Cette stipulation s'applique également aux invités permanents et aux intervenants extérieurs invités par le PDG, le cas échéant.

Le Conseil ne délibère valablement que si la moitié de ses membres sont présents ou réputés présents, sans qu'il soit tenu compte des membres représentés. Si le quorum n'est pas atteint lors de la réunion initialement programmée, une nouvelle réunion devra être programmée une semaine plus tard, à travers la notification rapide de l'heure, du lieu et des détails de la téléconférence ou visioconférence, à tous les membres du

Conseil. Sous réserve des Décisions Importantes devant être prises à la Majorité Qualifiée, les décisions sont prises à la majorité des membres présents, réputés présents ou représentés.

En cas de partage des voix (c'est-à-dire le même nombre de voix pour et contre la décision en question) concernant une décision qui doit être prise à la majorité simple (la « **Situation de Blocage** »), le PDG et le Vice-Président se réuniront dès que possible après la réunion du Conseil concernée afin de tenter de résoudre le différend en vue de départager les voix. Si les membres du Conseil d'Administration ne parviennent pas à résoudre le différend lors d'une deuxième réunion convoquée dans les dix (10) jours ouvrés suivant la première réunion, ils adoptent une procédure de médiation par laquelle ils coopèrent pour sélectionner et nommer un tiers compétent en tant que médiateur (le « **Médiateur** ») (la « **Procédure de Médiation** »). Le rôle du Médiateur est de tenter d'aplanir les divergences d'opinion et de suggérer des solutions au litige qui puissent être acceptables pour les membres du Conseil. Les membres du Conseil doivent prendre en considération la décision ou la recommandation du Médiateur, qui n'est pas contraignante pour les membres du Conseil (la « **Procédure de Départage** »).

Conformément à l'article 10.4 des Statuts, le Conseil a la faculté de prendre certaines décisions par voie de consultation écrite, par messagerie électronique et/ou via l'outil de dématérialisation du Conseil, étant toutefois précisé que celles-ci relèvent des attributions propres du Conseil, telles que :

- (i) la nomination provisoire de membres du Conseil en cas de vacance d'un siège à la suite d'un décès ou d'une démission ;
- (ii) l'autorisation des cautions, avals et garanties données par la Société ; et
- (iii) le transfert de siège social dans le même département ;

et plus généralement toute décision relevant des attributions propres du Conseil expressément visée par la loi ou la réglementation en vigueur comme étant susceptible d'être prise par consultation écrite.

Dans chacun des cas visés au paragraphe précédent, le PDG adresse à chaque membre du Conseil le texte des délibérations proposées ainsi que les documents nécessaires à l'information des membres. Les membres du Conseil devront exprimer leur vote dans le délai indiqué dans la consultation, lequel ne pourra être inférieur à deux (2) jours ouvrés à compter de la réception des documents de la consultation. La consultation sera close par anticipation si tous les membres ont exprimé leur vote. Tout membre du Conseil n'ayant pas transmis sa réponse à la consultation au PDG dans le délai applicable sera réputé ne pas avoir participé à la décision. Pendant le délai de réponse, les membres ont la faculté de poser par écrit des questions au PDG. A l'initiative du PDG, en particulier si le Vice-Président en fait la demande (auquel cas le PDG prend les mesures nécessaires afin que de telles personnes soient sollicitées en temps utile à moins que le PDG n'ait de(s) raison(s) légitime(s) de ne pas le faire (agissant raisonnablement)), d'autres personnes ayant une compétence particulière au regard des sujets inscrits à l'ordre du jour peuvent être invitées à donner leur avis (en tant que de besoin, il est précisé que ces personnes n'ont pas le droit de vote) sur la décision soumise à la consultation écrite. La décision ne peut être adoptée que si la moitié au moins des membres du Conseil ont participé à la consultation écrite. Sous réserve des Décisions Importantes devant être prises à la Majorité Qualifiée, la décision est prise à la majorité des membres participant à cette consultation. En cas de partage des voix (c'est-à-dire le même nombre de voix pour et contre la décision en question, qui doit être prise à la majorité simple), la Procédure de Départage s'applique.

Toutes les discussions orales et les supports, documents et/ou communications écrits, de quelque nature que ce soit, seront en anglais (à l'exception des documents dont la langue officielle est le français conformément aux lois et règlements applicables). Une traduction pour information en français peut également être fournie à la demande de tout membre du Conseil et/ou des Comités. En cas de divergence entre les versions anglaise et française d'un document, la version anglaise prévaut, à l'exception des procès-verbaux ou autres documents (comptes, rapport de gestion, etc.) dont la langue officielle est le français conformément aux lois et règlements applicables.

Le Conseil désigne un secrétaire du Conseil, salarié du Groupe, qui dresse les procès-verbaux des délibérations du Conseil et de ses consultations écrites, et est habilité à en délivrer et certifier des copies ou extraits.

Dans l'exercice de leurs fonctions, les membres du Conseil ont collectivement la faculté de communiquer

sur une base ad hoc et/ou d'organiser des réunions formelles, sous réserve d'un préavis raisonnable, avec les principaux cadres-dirigeants du Groupe, que ce soit en la présence ou hors la présence du PDG ou du Directeur Général Délégué. Le PDG et le Directeur Général Délégué doivent être informés au préalable de toute réunion devant se tenir avec les principaux cadres-dirigeants du Groupe en l'absence du PDG ou du Directeur Général Délégué.

Lors de sa dernière réunion annuelle, le Conseil examine les frais et dépenses qu'il a engagés au titre de l'exercice en cours pour l'accomplissement de ses missions.

Les membres du Conseil ont droit au remboursement, sur justificatifs, des frais de déplacement engagés par eux dans l'intérêt de la Société. Ces frais et dépenses sont imputés sur le budget de fonctionnement du Conseil.

## **5. Vice-Président / Administrateur Référent**

Le Conseil a décidé que les fonctions de Vice-Président et d'Administrateur Référent seraient exercées par une seule et même personne, en charge des sujets suivants :

### **▪ Prévention des conflits d'intérêts**

Nonobstant l'obligation de déclaration des conflits d'intérêts qui s'impose à chaque membre du Conseil (y compris les censeurs) prévue au paragraphe 10 du Règlement Intérieur, le Vice-Président et Administrateur Référent porte à l'attention du Conseil toute situation de conflit d'intérêts, même potentiel, qu'il aurait identifiée. Il exerce en matière de conflit d'intérêts une action préventive de sensibilisation auprès des membres du Conseil (y compris les censeurs).

### **▪ Respect du Règlement Intérieur**

Le Vice-Président et Administrateur Référent veille au respect du présent Règlement Intérieur. Il porte en particulier à l'attention du PDG toute observation concernant le respect du Code AFEP-MEDEF et du « Code de bonne conduite relatif aux opérations sur les titres Vallourec et au délit et manquement d'initié » visés au paragraphe 10 du présent Règlement Intérieur.

### **▪ Exercice par les membres du Conseil de leur mission**

Nonobstant l'obligation de s'informer qui s'impose à chaque membre du Conseil prévue au paragraphe 10 du présent Règlement Intérieur, le Vice-Président et Administrateur Référent veille à ce que les membres du Conseil soient en mesure d'exercer leur mission dans les meilleures conditions possibles, et reçoivent notamment toute information importante pertinente en amont des réunions du Conseil.

### **▪ Relations avec les actionnaires**

Le Vice-Président et Administrateur Référent doit être informé par le PDG des demandes (le cas échéant) des principaux actionnaires de la Société non représentés au Conseil reçues par ce dernier et veille à ce qu'une réponse y soit apportée.

Dans l'exercice de ses fonctions, le Vice-Président et Administrateur Référent a la faculté de communiquer sur une base ad hoc et/ou d'organiser des réunions formelles avec les actionnaires de la Société, en particulier afin de comprendre leurs questions, suggestions et préoccupations, et en fait part au PDG et au Conseil.

### **▪ Relations avec les membres du Conseil**

Le Vice-Président et Administrateur Référent maintient un dialogue ouvert et régulier avec chaque membre du Conseil et peut, si nécessaire, agir en tant que porte-parole pour toute demande et suggestion faite au PDG.

L'accomplissement de la mission du Vice-Président et Administrateur Référent en ce qui concerne le maintien d'un dialogue régulier avec chaque membre du Conseil ne remet pas en cause la capacité des autres membres du Conseil à faire de même, chacun sous leur propre responsabilité.

### **▪ Relations avec la direction**

Le Vice-Président et Administrateur Référent est en contact régulier avec le PDG et le Directeur Général Délégué et veille à ce que toute information pertinente pour la Société soit communiquée au Conseil. En

outre, il entretient une relation directe avec le Directeur Financier (dans l'hypothèse où il n'est pas Directeur Général Délégué), le Secrétaire Général du Groupe et le secrétaire du Conseil d'Administration.

L'accomplissement de la mission du Vice-Président et Administrateur Référent en ce qui concerne le maintien d'une relation directe avec le Directeur Financier (dans l'hypothèse où il n'est pas Directeur Général Délégué), le Secrétaire Général du Groupe et le secrétaire du Conseil d'Administration ne remet pas en cause la capacité des autres membres du Conseil à faire de même.

▪ **Compte rendu**

Le Vice-Président et Administrateur Référent rend compte de l'exécution de sa mission une fois par semestre au Conseil.

▪ **Ordre du jour du Conseil**

Le Vice-Président et Administrateur Référent est consulté par le Président du Conseil sur l'ordre du jour de toute réunion du Conseil et peut ajouter/demander des points complémentaires le cas échéant (agissant raisonnablement). Il peut demander au PDG de convoquer le Conseil avec un ordre du jour spécifique, le PDG devant accéder à cette demande en temps utile. Il peut également convoquer des sessions hors la présence de la direction générale (c'est-à-dire du PDG et du Directeur Général Délégué), étant rappelé en tant que de besoin que le Conseil ne peut pas prendre de décisions contraignantes lors de ces sessions.

▪ **Participation aux Comités**

Le Vice-Président et Administrateur Référent peut :

- (i) être nommé par le Conseil président ou membre d'un ou plusieurs Comités. Il est invité de plein droit aux délibérations et réunions du Comité des Rémunérations et du Comité des Nominations et de la Gouvernance même s'il n'est pas désigné membre de ceux-ci par le Conseil, sans préjudice de la composition des Comités visée au paragraphe 6 du Règlement Intérieur ;
- (ii) participer aux réunions de tout Comité, y compris des Comités dont il n'est pas membre (dans ce cas, sans droit de vote) ; et
- (iii) a accès à tout moment aux présidents des Comités (dont il n'est pas lui-même président) avec lesquels il est en contact régulier.

Pour l'exercice de ses fonctions et de ses pouvoirs, le Vice-Président et Administrateur Référent (ainsi que tout autre membre du Conseil) peut demander, agissant raisonnablement, tous les documents et informations qu'il juge nécessaires à l'accomplissement de sa mission.

## **6. Comités**

Le Conseil peut instituer des comités spécialisés au sein du Conseil (ensemble les « **Comités** ») qui ont un rôle de préparation de certaines délibérations du Conseil. Ces Comités émettent des propositions, recommandations et avis dans leurs domaines de compétence. Chaque Comité institué est doté d'un règlement intérieur joint en Annexe au présent Règlement Intérieur, qui fixe ses attributions précises et ses règles de fonctionnement. Chaque Comité doit rendre compte de ses travaux au Conseil.

Le Conseil désigne les membres de chacun des Comités parmi les membres du Conseil (à l'exclusion, pour lever toute ambiguïté, des censeurs), fixe leurs attributions et détermine leur rémunération.

Les Comités suivants sont en place :

- (i) un Comité d'Audit ; ce Comité est composé d'un maximum de 6 membres du Conseil, dont 2/3 (deux tiers) de membres indépendants du Conseil ;
- (ii) un Comité des Rémunérations ; ce Comité est composé d'un maximum de 5 membres du Conseil, dont une majorité de membres indépendants du Conseil et un salarié ;
- (iii) un Comité des Nominations et de la Gouvernance ; ce Comité est composé d'un maximum de 5 membres du Conseil, dont une majorité de membres indépendants du Conseil ;
- (iv) un Comité Stratégique et Financier ; ce Comité est composé d'un maximum de 5 membres ; et
- (v) un Comité de la Responsabilité Sociale, Environnementale et Sociétale ; ce Comité est composé



d'un maximum de 4 membres.

Les présidents de chacun des Comités ont la faculté de demander au PDG toute information pertinente jugée utile à l'accomplissement de la mission de chacun de ces Comités.

Tout recrutement, suspension ou licenciement des membres du comité exécutif du Groupe ou de tout autre mandataire social, cadre supérieur, ou employé qui rapporte directement au PDG, toute modification significative de leur rémunération (y compris des plans de retraite, plans d'intéressement ou conditions spéciales de départ) et la conclusion, la modification ou la résiliation d'un accord avec l'un d'entre eux, fera l'objet d'une consultation du Comité des Nominations et de la Gouvernance du Conseil d'Administration avant qu'une décision ne soit prise par le PDG et/ou le Directeur Général Délégué le cas échéant, le PDG et/ou le Directeur Général Délégué (le cas échéant) prenant en considération les propositions, recommandations et avis (le cas échéant) du Comité des Nominations et de la Gouvernance du Conseil d'Administration.

## **7. Evaluation du Conseil d'Administration**

Une fois par an un point de l'ordre du jour du Conseil est consacré à l'évaluation formalisée de la performance du Conseil et de la direction, conformément aux règles AFEP-MEDEF. Le Conseil rend compte de cette évaluation dans le procès-verbal de la réunion concernée.

Le Conseil procède chaque année, avant la publication du rapport annuel, à une évaluation de l'indépendance de chacun de ses membres conformément au Code AFEP-MEDEF.

Les conclusions de cet examen sont portées à la connaissance des actionnaires dans le document d'enregistrement universel et à l'Assemblée Générale des Actionnaires lors de l'élection des membres du Conseil.

## **8. Examen annuel des conventions réglementées**

Le Conseil examine chaque année l'ensemble des conventions conclues par la Société visées aux articles L. 22-10-12 et L. 225-40-1 du Code de commerce, à savoir :

- les conventions réglementées qui auront été conclues et autorisées au cours du dernier exercice ou au cours d'exercices antérieurs mais dont l'exécution a été poursuivie au cours du dernier exercice ;
- les conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales qui auront été conclues au cours du dernier exercice ou au cours d'exercices antérieurs mais dont l'exécution a été poursuivie au cours du dernier exercice.

Dans le cadre de cet examen, le Conseil revoit notamment la qualification et, le cas échéant, procède au reclassement ou déclassement de toute convention avec des parties intéressées (en convention réglementée ou libre, selon le cas).

Les personnes directement ou indirectement intéressées à l'une de ces conventions ne participent pas à son évaluation.

## **9. Formation des membres du Conseil d'Administration**

Lors de sa nomination, chaque membre du Conseil bénéficie, s'il le juge nécessaire, d'une formation sur les spécificités du Groupe, ses métiers, ses secteurs d'activités et sa responsabilité sociale et environnementale.

## **10. Obligations incombant aux membres du Conseil d'Administration**

Par adoption collégiale du présent Règlement Intérieur, chaque membre du Conseil confirme son engagement :

- (i) avant d'accepter ses fonctions, de prendre connaissance des obligations générales ou particulières à sa charge et notamment des textes légaux ou réglementaires, des statuts de la Société, des recommandations du Code AFEP-MEDEF et des éventuels compléments que le Conseil pourrait leur avoir apportés ainsi que du Règlement Intérieur ;
- (ii) de participer, sauf empêchement particulier, aux réunions du Conseil et, le cas échéant, du/des

Comité(s) au(x)quel(s) il appartient ainsi qu'aux Assemblées Générales d'Actionnaires ;

- (iii) de s'informer. A cet effet, il doit demander au PDG (qui devra transmettre cette demande rapidement au Vice-Président et Administrateur Référent) et/ou au Vice-Président et Administrateur Référent (auquel cas le Vice-Président et Administrateur Référent doit transmettre cette demande rapidement au PDG) en temps utile les informations nécessaires à une intervention utile sur les sujets à l'ordre du jour du Conseil et, le cas échéant, du ou des Comité(s) au(x)quel(s) il appartient ;
- (iv) de respecter les obligations légales et réglementaires lui incombant au titre de sa fonction et notamment de respecter la loi et les recommandations du Code AFEP-MEDEF en matière de cumul de mandats ;
- (v) de se comporter comme représentant de l'ensemble des actionnaires et d'agir en toute circonstance dans l'intérêt social de la Société ;
- (vi) de faire part au Conseil de toute situation de conflit d'intérêts, même potentiel, et de s'abstenir de participer aux débats ainsi qu'au vote de toute délibération du Conseil et de quitter la réunion du Conseil lorsque celui-ci délibère sur un sujet l'exposant à une telle situation de conflit d'intérêts. Par principe, un membre du Conseil ne peut accepter d'autre mandat social ou d'autre fonction (notamment en tant que salarié, administrateur, censeur, mandataire ayant ou non droit de vote dans des organes de gouvernance, représentant ou prestataire de services de conseil) ou réaliser d'investissement significatif (à l'exception d'un « investissement passif », i.e. un investissement pour lequel il n'est pas directement impliqué dans la gestion, notamment, entre autres, en tant qu'administrateur, censeur, mandataire ayant ou non droit de vote dans des organes de gouvernance, représentant ou prestataire de services de conseil) dans toute société ou activité en concurrence directe avec le Groupe, sans l'accord préalable du Conseil. Par exception, cette règle ne s'applique pas aux personnes morales membres du Conseil dont la prise de nouveaux mandats ou fonctions similaires fera l'objet dans chaque cas d'échanges avec le Conseil en vue d'écarter tout risque de conflit d'intérêts. Pour lever toute ambiguïté, les stipulations susvisées n'interdisent pas à un membre du Conseil qui gère ou conseille des fonds ou des *limited liability partnership*, de fournir des services de conseil à ces entités qui effectuent un investissement passif (tel que défini ci-dessus) dans une entité en concurrence directe avec le Groupe. Les membres du Conseil ainsi que les censeurs doivent informer le PDG avant d'accepter un nouveau mandat dans une société ou activité en concurrence ou en amont ou en aval du Groupe, et rapidement après dans les autres cas. Le PDG donnera un avis au Conseil après consultation du Comité des Nominations et de la Gouvernance ;
- (vii) d'être actionnaire de la Société à titre personnel pendant toute la durée de son mandat dans les conditions suivantes<sup>1</sup> :
  - a) détenir au moins cinquante actions Vallourec dans les trois (3) mois de sa nomination ; et
  - b) détenir quatre cent cinquante actions supplémentaires au plus tard au 31 décembre de l'année qui suit celle de son entrée en fonctions, et ce afin de lui permettre d'utiliser les indemnités mises à sa disposition.

Si au vu de l'attestation d'inscription en compte de ses actions dont il délivre une copie à la Société au 31 décembre de chaque année, le membre ne détient pas le nombre d'actions requis, il sera réputé démissionnaire d'office s'il n'a pas régularisé sa situation dans le délai de 6 mois suivant (i) le point de départ de son obligation<sup>2</sup> ou, selon le cas, (ii) la date à laquelle il cesserait d'en être propriétaire. Les actions doivent être détenues sous la forme nominative s'agissant de celles acquises au titre de l'obligation visée au a) et sous la forme nominative ou déposées auprès d'un teneur de compte-conservateur d'instruments financiers habilité s'agissant de celles acquises au titre de l'obligation visée au b) ;

---

<sup>1</sup> Conformément à l'article L. 225-25 du Code de commerce, ces dispositions ne s'appliquent pas aux membres du Conseil nommés en application des articles L. 22-10-5, L. 22-10-6 and L. 22-10-7 du Code précité.

<sup>2</sup> En tant que de besoin, il est précisé que le point de départ de l'obligation est le jour de la nomination s'agissant de l'obligation d'acquisition mentionnée au a), et le 31 décembre de l'année qui suit celle de l'entrée en fonctions s'agissant de l'obligation d'acquisition mentionnée au b).

- (viii) de se considérer comme personne exerçant des responsabilités dirigeantes au sens du règlement (UE) n°516/2014 du 16 avril 2014 sur les abus de marché et à ce titre en particulier de respecter les dispositions prises par la Société concernant les périodes de fenêtres négatives pendant lesquelles ces personnes ne peuvent acheter, vendre ou prendre des positions sur les titres de la Société ou sur tout autre instrument coté lié au titre Vallourec (options, warrants...), à savoir trente jours calendaires précédant les publications de résultats annuels et semestriels, et quinze jours calendaires précédant les publications des résultats des 1<sup>er</sup> et 3<sup>ème</sup> trimestres, ainsi que le jour de ces publications, et le jour suivant, sans préjudice des dispositions légales et réglementaires en vigueur relatives aux opérations dites « d'initié » ;
- (ix) de se considérer comme astreint à un véritable secret professionnel à l'égard de toute information non publique, quel qu'en soit le support (écrit ou oral), recueillie, dans le cadre de ses fonctions, à l'occasion d'une réunion du Conseil ou d'un Comité (notamment les dossiers du Conseil et des Comités, les échanges, débats et délibérations du Conseil et des Comités), ou entre deux réunions (information permanente), et de prendre toutes mesures utiles pour que la confidentialité soit préservée notamment en s'abstenant de communiquer cette information à un tiers tant qu'elle n'aura pas été rendue publique ;
- (x) de déclarer, dans les conditions fixées par les dispositions légales et réglementaires, à l'Autorité des marchés financiers et à la Société les transactions réalisées sur les instruments financiers émis par la Société ;
- (xi) de respecter le « Code de bonne conduite relatif aux opérations sur titres de Vallourec et aux opérations d'initié », dont le texte lui a été transmis et qu'il a accepté ; et
- (xii) de se conformer aux règles de déontologie du Code AFEP-MEDEF.

#### **11. Censeur**

Sans préjudice du droit d'inviter des invités permanents et intervenants extérieurs, deux censeurs au maximum peuvent être nommés. Chaque censeur peut uniquement être nommé par le Conseil à la majorité simple des membres du Conseil présents ou représentés à cette réunion, sur la proposition d'un membre du Conseil. Les censeurs assistent aux réunions du Conseil et de tout Comité mais ne participent pas au vote. Les censeurs ne reçoivent aucune indemnité ou rémunération. Les censeurs ont droit au remboursement, sur justificatifs, de tous les frais de déplacement qu'ils ont engagés pour assister à une réunion du Conseil ou d'un Comité, dans l'intérêt de la Société. Ces frais et dépenses sont prélevés sur le budget de fonctionnement du Conseil.

Les dispositions précédentes concernant les situations de conflit d'intérêts s'appliquent également aux censeurs. Les censeurs sont liés par les mêmes droits et obligations que les membres du Conseil.

#### **12. Compléments au Règlement Intérieur**

Le présent Règlement Intérieur pourra être amendé ou complété à tout moment par le Conseil.