



The Combined Shareholders' Meeting of Rubis was held on Thursday, June 8, 2017, at 3 p.m., at Salons Hoche, 9 avenue Hoche, 75008 Paris. The number of shareholders present, represented or having cast a postal vote exceeded 53% of the shares entitled to vote. After presenting a summary of the Group's trading performance in 2016 and responding to questions, the Management presented the draft resolutions submitted to the shareholders' approval.

Voting on resolutions

I – THE FOLLOWING RESOLUTIONS WERE APPROVED:

A – FOR THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

- **Dividend** (3rd and 4th resolutions)
 - ✓ payment of a dividend of €2.68 per share;
 - ✓ the ex-dividend date is June 9, 2017;
 - ✓ shareholders may decide from June 9 to June 30, 2017 whether to receive their dividend in shares, at an issue price of €90.80;
 - ✓ payment of the dividend in cash and shares will take place on July 6, 2017.
- **Renewal of the term of office of 3 members of the Supervisory Board** (5th to 7th resolutions): Olivier Heckenroth, Christian Moretti and Alexandre Picciotto.
- **Components of fixed and variable compensation of the Management** in respect of the fiscal year ended December 31, 2016 (8th and 9th resolutions), submitted to the shareholders for a consultative opinion.

B – FOR THE EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

- **2-way split of the par value of the Company's shares** (13th resolution).
- **Financial delegations for capital increases** (14th to 18th resolutions): with preferential subscription rights, by incorporation of profits, reserves or premiums and in consideration for contributions in kind (overall ceiling of €35 million in par value).
- **Equity line**: delegation of authority granted to the Management to establish credit lines reserved for one or more financial institutions, in a maximum par value of €5.5 million (19th resolution).
- Authorization given to the Management to **grant free preferred shares** of the company to certain employees and senior managers of the Group, in a maximum proportion of 0.3% of the number of ordinary shares comprising the share capital as of the date of the Shareholders' Meeting (20th resolution).
- Delegation of authority to the Management to **increase the capital in favor of employees** belonging to a company savings plan (21st resolution).
- Changes to by-laws (22nd, 23rd, 24th, 26th and 27th resolutions).

II – THE FOLLOWING RESOLUTIONS WERE REJECTED:

- Amendment of **Article 32, part 2 of the by-laws** (Regulated agreements) (25th resolution)
- Amendment of **Article 41, paragraph 2 of the by-laws** (Effect of decisions) (28th resolution)

Characteristics of the Combined Shareholders' Meeting

Number of shares comprising the share capital: 45,675,390

Number of voting shares: 45,673,464

Number of treasury shares: 1,926

Shareholders present or represented:

- Ordinary Meeting : 845
- Extraordinary Meeting : 766

Number of shares held by shareholders present or represented:

- Ordinary Meeting : 24,647,655 voting shares
- Extraordinary Meeting : 24,644,065 voting shares

Of which:

216 <i>shareholders present</i>	5,908,448 <i>votes</i>
131 <i>proxies given to the Chairman for the Ordinary Meeting</i>	554,151 <i>votes</i>
137 <i>proxies given to the Chairman for the Extraordinary Meeting</i>	554,288 <i>votes</i>
495 <i>postal votes for the Ordinary Meeting</i>	18,184,740 <i>votes</i>
410 <i>postal votes for the Extraordinary Meeting</i>	18,181,013 <i>votes</i>
3 <i>mandates</i>	316 <i>votes</i>

Legal requirements:

Quorum for the Ordinary Shareholders' Meeting: 20% of voting shares, i.e. 9,134,693 shares

Quorum for the Extraordinary Shareholders' Meeting: 25% of voting shares, i.e. 11,418,366 shares

Majority for the Ordinary Shareholders' Meeting: majority of votes cast by shareholders present or represented

Majority for the Extraordinary Shareholders' Meeting: two-thirds of votes cast by shareholders present or represented

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGO)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Nombre de titres du capital social: 45 675 390
 Nombre total de titres: 45 673 464
 Nombre total de voix: 45 673 464

Titulaires présents et représentés

	Présents	Mandants	Mandataires sans action	Pouvoirs au Président	Vote / Correspondance	Total
Nombre de titulaires	216	3	0	131	495	845
Nombre de voix	5 908 448	316		554 151	18 184 740	24 647 655
Nombre de titres	5 908 448	316		554 151	18 184 740	24 647 655

Vote des titulaires

	Pouvoirs au Président + Vote / Correspondance	Jour Assemblée	Total
Nombre de votants	626	219	845
Nombre de voix	18 738 891	5 908 764	24 647 655
Nombre de titres	18 738 891	5 908 764	24 647 655

Résolution N°1 (AGO)

Quorum : 20% Majorité : 50%

	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 647 655	24 647 655	53,96%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 647 206	99,998%	
Contre	449	0,002%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°2 (AGO)

Quorum : 20% Majorité : 50%

	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 647 655	24 647 655	53,96%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 647 206	99,998%	
Contre	449	0,002%	
Abstention	0	0,000%	

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGO)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Résolution N°3 (AGO)			
Quorum : 20% Majorité : 50%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 647 655	24 647 655	53,96%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 412 221	99,045%	
Contre	235 434	0,955%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°4 (AGO)			
Quorum : 20% Majorité : 50%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 647 655	24 647 655	53,96%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 997 186	97,361%	
Contre	645 969	2,621%	
Abstention	4 500	0,018%	

Résolution N°5 (AGO)			
Quorum : 20% Majorité : 50%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 088 507	24 088 507	52,74%
Exclusions	559 148	559 148	1,22%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 028 082	95,598%	
Contre	1 060 425	4,402%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°6 (AGO)			
Quorum : 20% Majorité : 50%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 088 507	24 088 507	52,74%
Exclusions	559 148	559 148	1,22%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	21 626 619	89,780%	
Contre	2 461 888	10,220%	
Abstention	0	0,000%	

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGO)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Résolution N°7 (AGO)			
Quorum : 20% Majorité : 50%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 088 507	24 088 507	52,74%
Exclusions	559 148	559 148	1,22%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 988 479	99,585%	
Contre	100 028	0,415%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°8 (AGO)			
Quorum : 20% Majorité : 50%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 647 655	24 647 655	53,96%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 835 260	96,704%	
Contre	812 395	3,296%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°9 (AGO)			
Quorum : 20% Majorité : 50%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 647 655	24 647 655	53,96%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 835 260	96,704%	
Contre	812 395	3,296%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°10 (AGO)			
Quorum : 20% Majorité : 50%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 647 655	24 647 655	53,96%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 412 270	99,045%	
Contre	235 385	0,955%	
Abstention	0	0,000%	

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGO)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Résolution N°11 (AGO)

Quorum : 20% Majorité : 50%

	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 647 655	24 647 655	53,96%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 646 038	99,993%	
Contre	1 617	0,007%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°12 (AGO)

Quorum : 20% Majorité : 50%

	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 204 634	24 204 634	52,99%
Exclusions	443 021	443 021	0,97%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 203 385	99,995%	
Contre	1 249	0,005%	
Abstention	0	0,000%	

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGE)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Nombre de titres du capital social: 45 675 390
 Nombre total de titres: 45 673 464
 Nombre total de voix: 45 673 464

Titulaires présents et représentés

	Présents	Mandants	Mandataires sans action	Pouvoirs au Président	Vote / Correspondance	Total
Nombre de titulaires	216	3	0	137	410	766
Nombre de voix	5 908 448	316		554 288	18 181 013	24 644 065
Nombre de titres	5 908 448	316		554 288	18 181 013	24 644 065

Vote des titulaires

	Pouvoirs au Président + Vote / Correspondance	Jour Assemblée	Total
Nombre de votants	547	219	766
Nombre de voix	18 735 301	5 908 764	24 644 065
Nombre de titres	18 735 301	5 908 764	24 644 065

Résolution N°13 (AGE)

Quorum : 25% Majorité : 66%

	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 642 266	99,993%	
Contre	1 799	0,007%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°14 (AGE)

Quorum : 25% Majorité : 66%

	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 274 120	94,441%	
Contre	1 369 945	5,559%	
Abstention	0	0,000%	

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGE)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Résolution N°15 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 955 694	97,207%	
Contre	688 371	2,793%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°16 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 089 816	93,693%	
Contre	1 554 249	6,307%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°17 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 553 549	99,633%	
Contre	90 516	0,367%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°18 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 977 245	97,294%	
Contre	666 820	2,706%	
Abstention	0	0,000%	

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGE)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Résolution N°19 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	23 831 697	96,704%	
Contre	807 868	3,278%	
Abstention	4 500	0,018%	

Résolution N°20 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 222 121	98,288%	
Contre	417 444	1,694%	
Abstention	4 500	0,018%	

Résolution N°21 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 460 196	99,254%	
Contre	179 369	0,728%	
Abstention	4 500	0,018%	

Résolution N°22 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 642 816	99,995%	
Contre	1 249	0,005%	
Abstention	0	0,000%	

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGE)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Résolution N°23 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 642 816	99,995%	
Contre	1 249	0,005%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°24 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 642 816	99,995%	
Contre	1 249	0,005%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°25 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Rejetée
Pour	14 751 785	59,859%	
Contre	9 892 280	40,141%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°26 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 643 616	99,998%	
Contre	449	0,002%	
Abstention	0	0,000%	

Résultat consolidé du vote résolution par résolution (AGE)
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 8 JUIN 2017

Résolution N°27 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 643 616	99,998%	
Contre	449	0,002%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°28 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Rejetée
Pour	12 315 314	49,973%	
Contre	12 328 751	50,027%	
Abstention	0	0,000%	

Résolution N°29 (AGE)			
Quorum : 25% Majorité : 66%			
	Nombre de voix	Nombre de titres	Titres (%)
Participant au vote	24 644 065	24 644 065	53,95%
Exclusions	0	0	0,00%
	Nombre de voix	Pourcentage de voix	Résolution Adoptée
Pour	24 643 616	99,998%	
Contre	449	0,002%	
Abstention	0	0,000%	