ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

9 juin 2016

Résultats Annuels

2015

FAITS MARQUANTS 2015

- Mai : Augmentation de capital
- Juin : Acquisition d'Eres (distribution de bitumes en **Afrique de l'Ouest**)
- Juin : Rachat complémentaire de 35,5 % de la Sara (raffinerie des **Antilles**)
- Juillet : Acquisition de la SRPP (distribution de carburants à la **Réunion**)
- Septembre : Développement des activités de GPL en **Afrique australe** (*via* Easigas)
- Octobre : Acquisition des actifs ex-Total à **Djibouti**

RUBIS EST STRUCTURÉ EN 3 CENTRES DE PROFIT

RUBIS ÉNERGIE

58 %

ACTIVITÉ
DISTRIBUTION

Commercialisation et marketing de produits pétroliers auprès de clients finaux : réseaux de stations-service, fiouls, GPL, bitumes, carburants aviation ou marine, lubrifiants

RUBIS ÉNERGIE

20 %

ACTIVITÉ
SUPPORT ET SERVICES

Activité d'intermédiation venant en support de la branche distribution : raffinage, négoce-approvisionnement, *shipping* et services pour compte propre et vis-à-vis des tiers

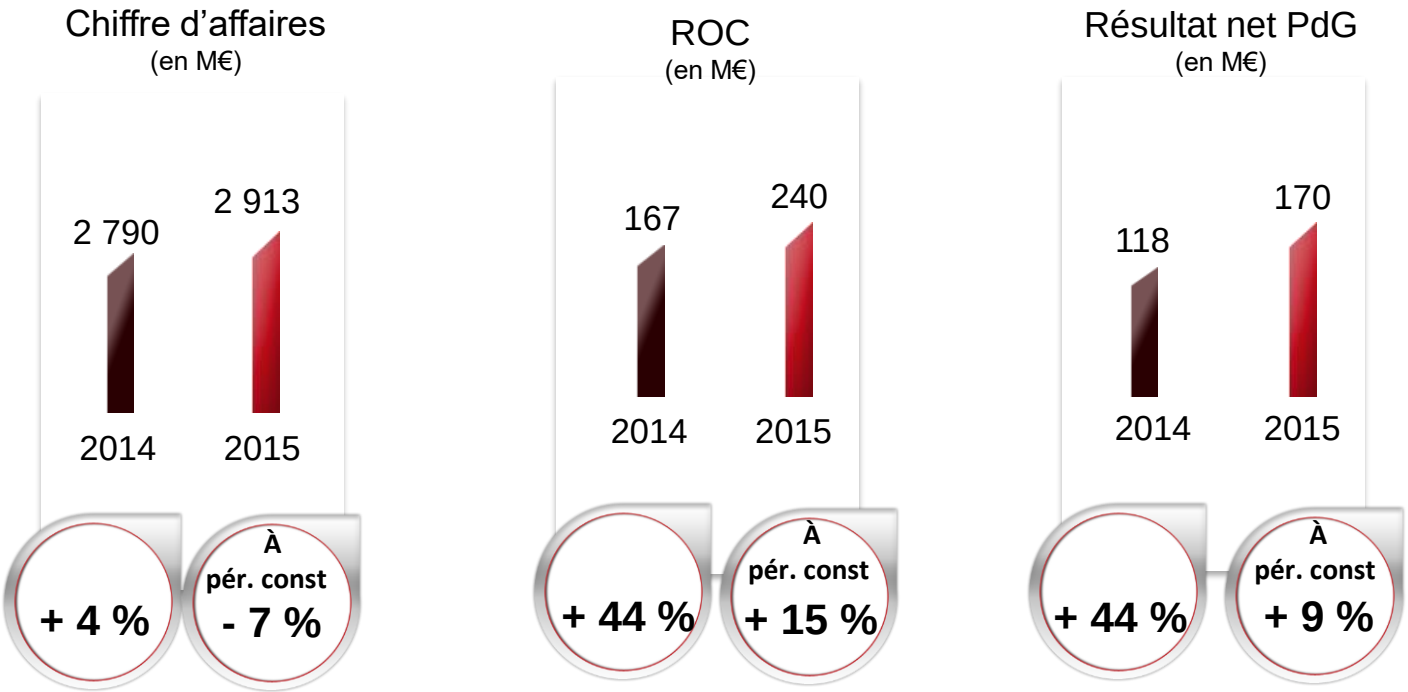
RUBIS TERMINAL

22 %

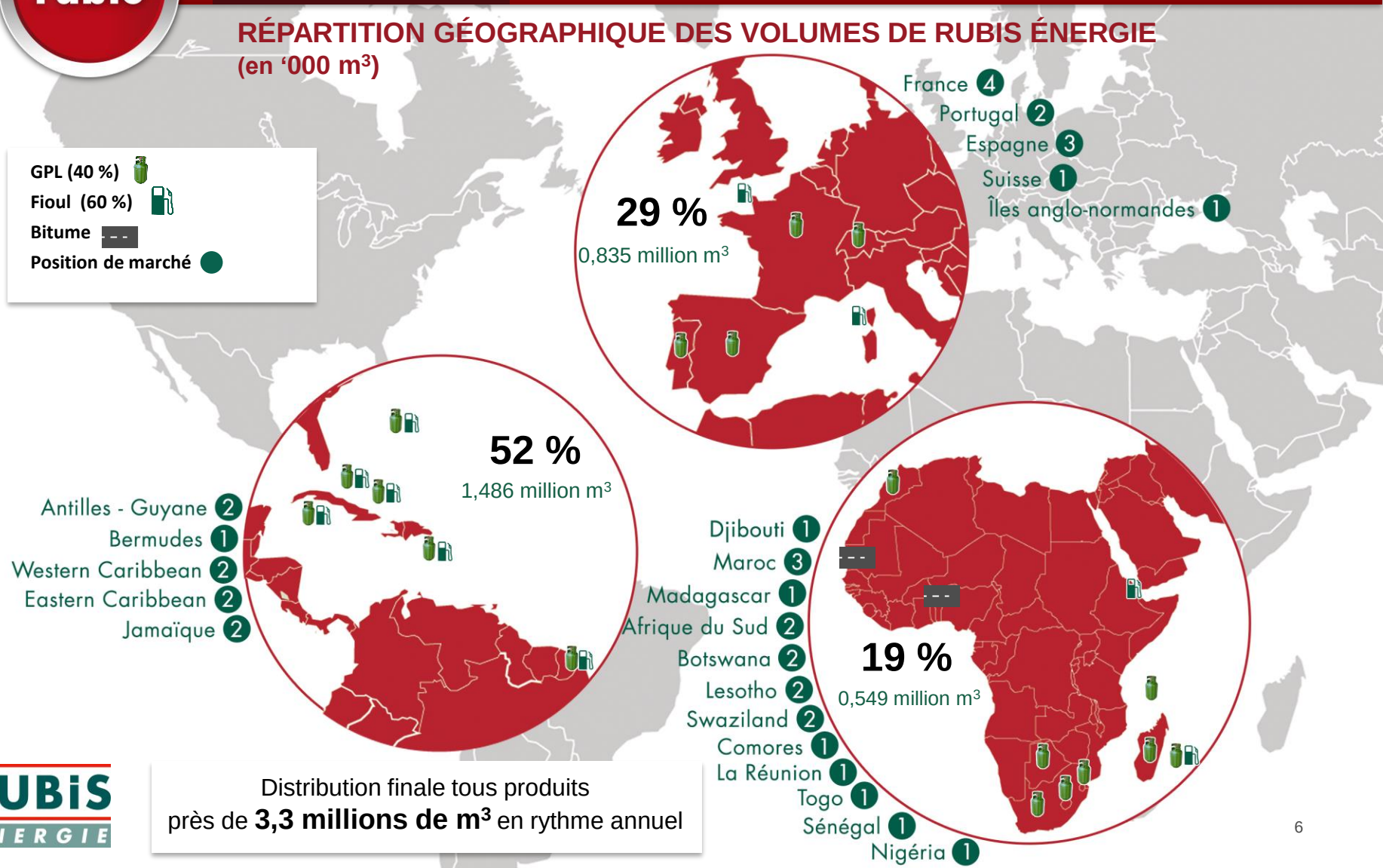
ACTIVITÉ
STOCKAGE

Location de capacité de stockage - produits liquides, engrais, produits chimiques et agroalimentaires - auprès de compagnies pétrolières, chimiques, traders et d'agences gouvernementales

CHIFFRES CONSOLIDÉS DU GROUPE

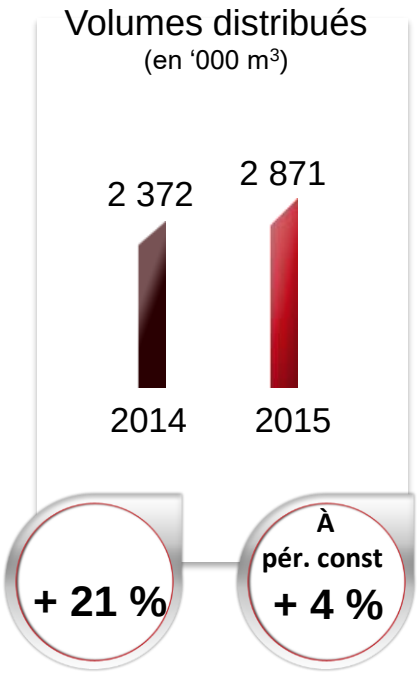


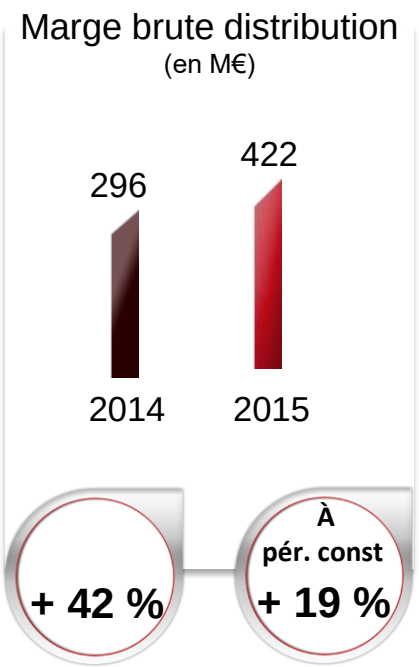
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES VOLUMES DE RUBIS ÉNERGIE
(en '000 m³)

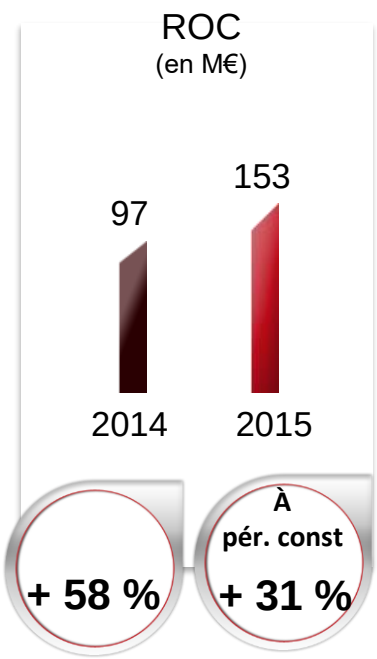


Distribution finale tous produits
près de **3,3 millions de m³** en rythme annuel

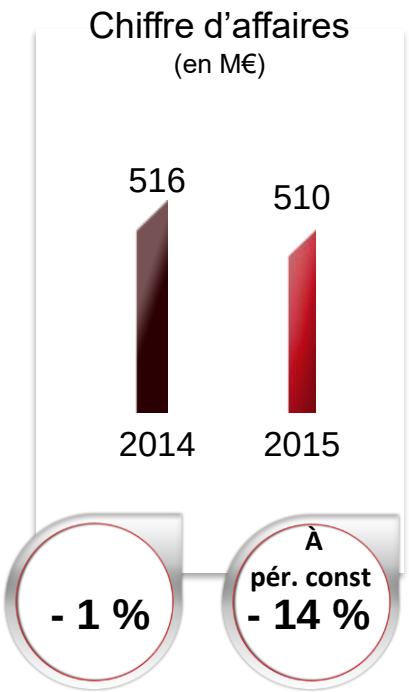
CHIFFRES CONSOLIDÉS
ACTIVITÉ DISTRIBUTION

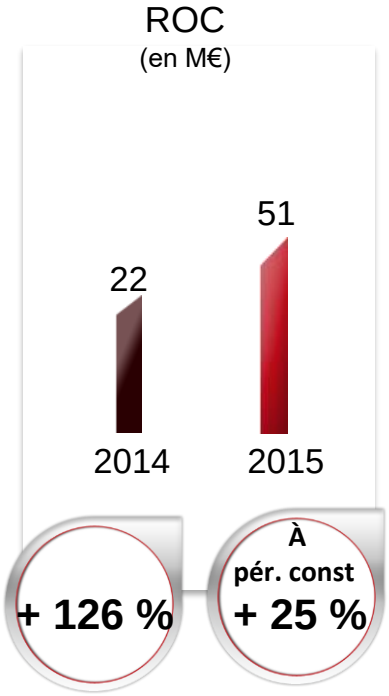


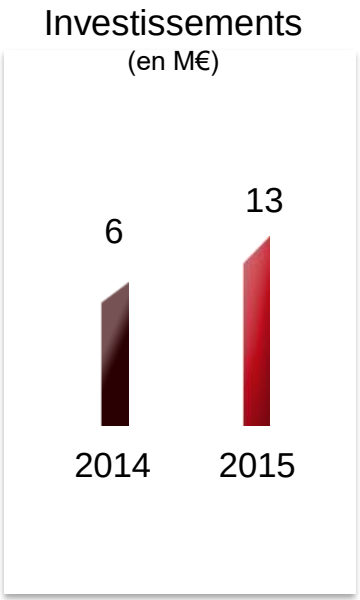




CHIFFRES CONSOLIDÉS
ACTIVITÉ SUPPORT ET SERVICES



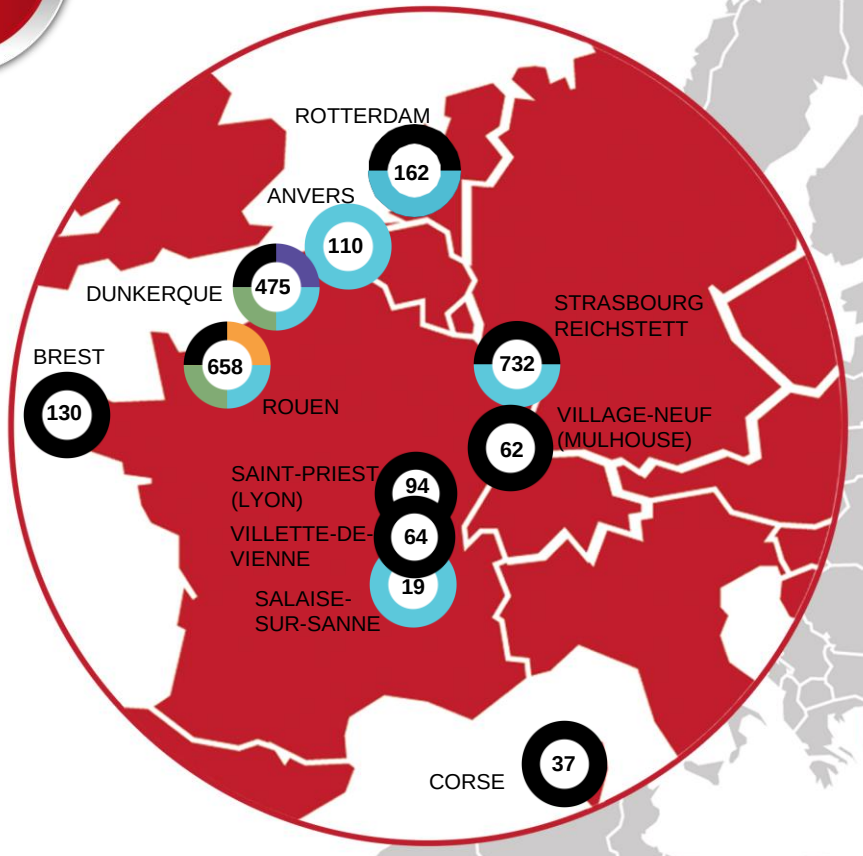


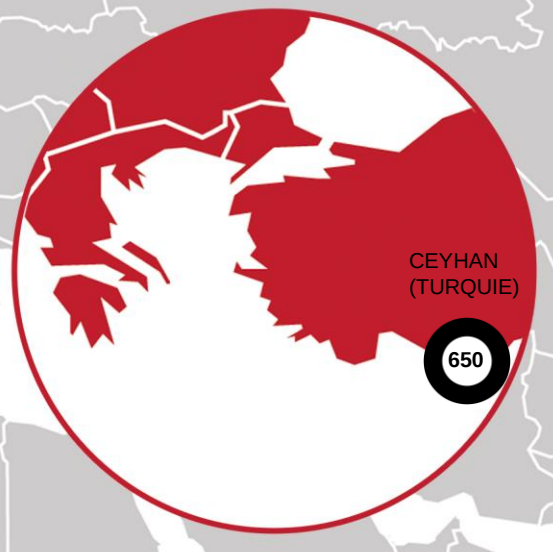


RUBIS ENERGIE

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES CAPACITÉS DE RUBIS TERMINAL (en '000 m³)

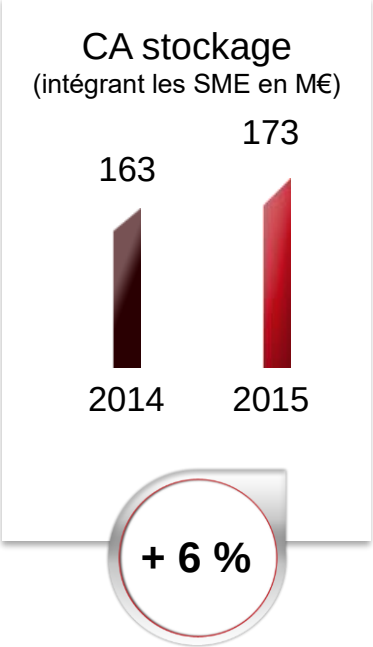
EUROPE : 2 543 km³
TURQUIE : 650 km³

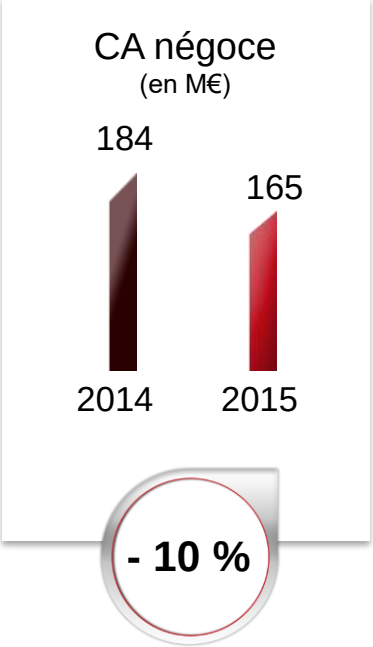


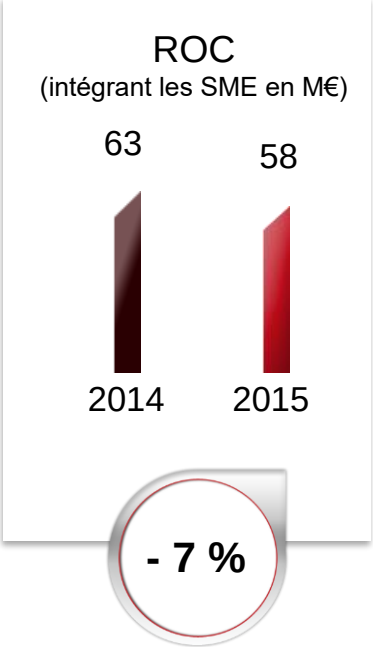


PÉTROLE | ENGRAIS | MÉLASSE | CHIMIE | OLÉAGINEUX

CHIFFRES CONSOLIDÉS
ACTIVITÉ STOCKAGE







COMPTES CONSOLIDÉS : BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015 (EN M€)

ACTIF	Net 2015	Net 2014
Total actifs non courants	2 167	1 607
Actifs courants hors trésorerie	574	467
Trésorerie et équivalents	786	410
TOTAL	**3 526**	**2 484**

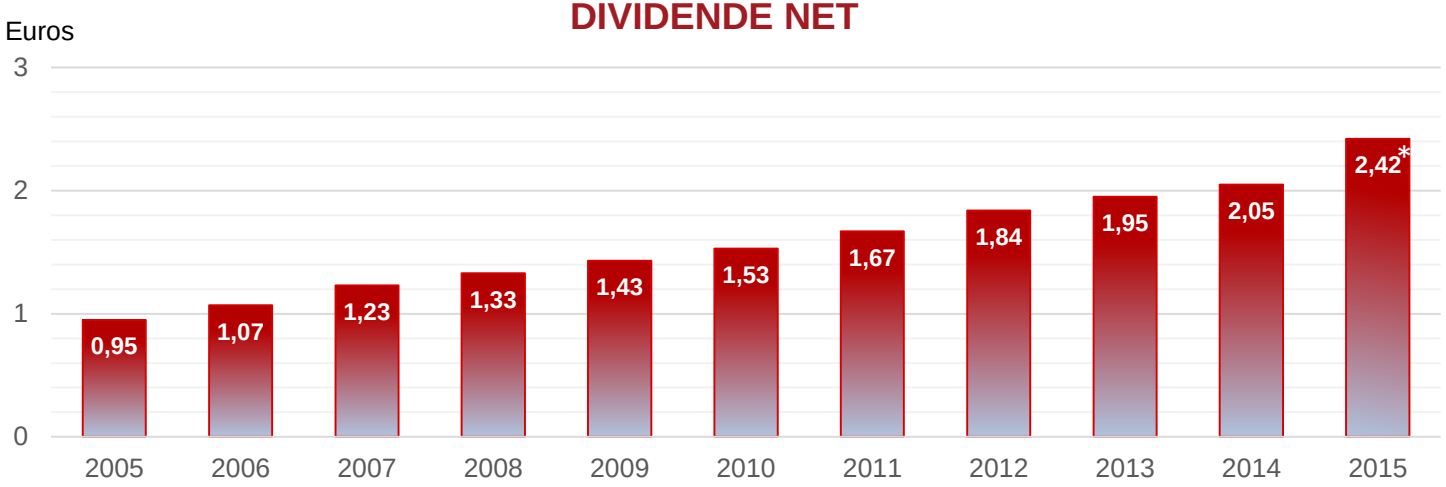
PASSIF	2015	2014
Capitaux propres	1 657	1 321
Engag^{t} envers le personnel et autres provisions	119	92
Dettes financières	1 123	717
Autres passifs courants et non courants	627	354
TOTAL	**3 526**	**2 484**

COMPTES SOCIAUX : BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015 (EN M€)

ACTIF	Net 2015	Net 2014
Actif immobilisé	734	573
Actif circulant	174	256
Trésorerie et équivalents	409	248
TOTAL	**1 317**	**1 077**

PASSIF	2015	2014
Capitaux propres	1 311	1 070
Dettes	6	7
TOTAL	**1 317**	**1 077**

DIVIDENDE NET



* Proposé à l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2016

PERFORMANCE ANNUELLE DE L'ACTION – DIVIDENDES RÉINVESTIS

(au 31 mai 2016)	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**
RUBIS	14 %	67 %	97 %	270 %
Indice SBF 120	- 8 %	28 %	44 %	41 %

Politique RSE

POLITIQUE SOCIALE

- **Effectifs :** 2 722 collaborateurs au 31 décembre 2015 (+ 55,8 % par rapport au 31 décembre 2014)
  - Croissance dynamique liée aux acquisitions (Eres, Sara, SRPP)
- **Égalité, mixité :**
  - Nombre de femmes employées en 2015 > 2014 (616 contre 482)
  - Pourcentage de femmes promues en 2015 > 2014 (29,2 % contre 28,6 %)
  - Progression de la parité au sein du Conseil de Surveillance de Rubis (38,4 % de femmes après nomination de Madame Dessailly)
  - Accords d'entreprise pour promouvoir l'égalité Hommes-Femmes en France
- **Éthique :** diffusion au sein du Groupe d'un Code éthique et anti-corruption accompagné d'un support de formation afin de sensibiliser les collaborateurs

POLITIQUE ENVIRONNEMENTALE

- **Santé, sécurité & environnement : des engagements forts**
  - **Investissements :** 46,1 M€ en 2015 (+ 75 % par rapport à 2014)
  - **Dispositif de prévention conséquent :**
    - Standardisation des normes de santé et de sécurité
    - Outils de maintenance préventive des installations, de gestion des risques et de retours d'expérience
    - Formations santé/sécurité nombreuses et diversifiées
  - **Qualité :** obtention de certificats ISO 9001 et 14001 et d'autres certifications selon les activités et les pays

POLITIQUE DE MÉCÉNAT

- **Le fonds Rubis Mécénat** soutient des projets dans le domaine de l'art et de la culture dans les pays où le Groupe est présent
  - Son action permet de renforcer les liens entre les filiales du Groupe et contribue à leur intégration dans leur environnement socio-culturel
- **Actions récentes :**
  - Programmes d'enseignement des arts visuels dans des quartiers défavorisés en Afrique du Sud et en Jamaïque
  - Soutien à la création contemporaine par le mécénat d'expositions (Collège des Bernardins à Paris, Abbaye Saint Pierre de Gand, etc.)

POLITIQUE DE MÉCÉNAT

Le Groupe mène également des actions philanthropiques sociétales :

- L'École à l'Hôpital : enseignement scolaire pour les jeunes malades hospitalisés
- Surf Insertion : éducation à l'éco-citoyenneté et pratique sportive pour les jeunes de milieux défavorisés
- Les Vélos de l'Espoir : lutte contre la mucoviscidose

Rapports du Conseil de Surveillance et de son Président

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Sur les comptes consolidés et sociaux

RAPPORT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Sur la composition du Conseil de Surveillance, l'application du principe de représentation équilibrée entre les femmes et les hommes en son sein, ses conditions de préparation et d'organisation, ainsi que les procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par la Gérance

Rapports des Commissaires aux Comptes

Madame Ariane Mignon (Mazars)

MAZARS

Monnot & Guibourt

AU TITRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Rapport sur les comptes annuels
- Rapport sur les comptes consolidés
- Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés
- Rapport sur le rapport du Président du Conseil de Surveillance

AU TITRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

- Rapport sur la modification envisagée du contrat d'émission des bons d'émissions d'actions
- Rapport sur l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservée à une catégorie de personnes
- Rapport sur l'inscription dans les statuts des modalités de conversion des actions de préférence
- Rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions de préférence à émettre
- Rapport sur l'augmentation de capital réservée aux adhérents d'un Plan d'Épargne Entreprise

Rapport du Commissaire aux Avantages Particuliers

Relatif à l'émission d'actions de préférence

Monsieur Jean-François Avril

QUESTIONS / RÉPONSES

Ordre du jour de l'Assemblée

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Approbation des comptes sociaux et consolidés
- Affectation du bénéfice, fixation du dividende et paiement du dividende en numéraire ou en actions
- Renouvellement de 4 membres du Conseil de Surveillance et nomination d'un nouveau membre
- Renouvellement des Commissaires aux Comptes titulaires
- Renouvellement et nomination des Commissaires aux Comptes suppléants
- Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée à la Gérance
- Autorisation d'un programme de rachat d'actions
- Approbation des conventions et engagements réglementés

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

- Prorogation ou renouvellement du programme d'*equity line*/ligne de capital
- Création d'actions de préférence et attribution gratuite de ces titres à certains salariés du Groupe
- Augmentation de capital au bénéfice des salariés adhérents d'un Plan d'Épargne Entreprise
- Pouvoirs pour formalités

Vote
Des Résolutions

DU RESSORT DE

LA PARTIE ORDINAIRE DE L'ASSEMBLÉE

RÉSOLUTION N° 1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2015

Résultat bénéficiaire :

121 280 456 euros

RÉSOLUTION N° 2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2015

Résultat bénéficiaire :

182 millions d'euros

RÉSOLUTION N° 3

Affectation du bénéfice et fixation du dividende

Bénéfice net de l'exercice 2015	121 280 456,54 euros
Diminué de la somme affectée aux associés commandités	20 056 100,00 euros
Augmenté du report à nouveau bénéficiaire	11 765 766,00 euros
➢ Total distribuable	112 990 122,54 euros
Dividende aux actionnaires	105 730 905,94 euros
Solde en report à nouveau	7 259 216,60 euros

DIVIDENDE 2015 : 2,42 € PAR ACTION
(+ 18 % par rapport à 2014)

RÉSOLUTION N° 4

Modalités de paiement du dividende

Option de paiement du dividende	en numéraire ou en actions
Détachement du coupon	10 juin 2016
Prix d'émission des actions	59,16 €
Délai pour l'option du dividende en actions	du 10 juin au 1er juillet 2016 inclus
Paiement du dividende (espèces et actions)	8 juillet 2016

PRÉSENTATION DES RÉSOLUTIONS N° 5, 6, 7, 8 ET 9

Renouvellement de 4 membres du Conseil de Surveillance et nomination d'un nouveau membre

- Examen de la situation des membres du Conseil et de leur indépendance selon les critères du Code Afep-Medef par le Comité des Rémunérations et des Nominations
  - 8 membres indépendants sur 13 (taux d'indépendance de 61,5 %)
  - 5 femmes sur 13 membres (38,4 %)
- Avis favorable du Comité des Rémunérations et des Nominations sur les renouvellements de mandat et la nomination de Madame Marie-Hélène Dessailly

RÉSOLUTION N° 5

Renouvellement de Madame Claudine Clot

- Membre qualifié d'indépendant
- Expérience professionnelle : dans les domaines de la communication et du marketing de grands groupes (La Redoute, Lancaster, Céline et Lancôme)
- Mandats en cours : néant
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2015 : 951
- Durée du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 6

Renouvellement de Monsieur Olivier Dassault

- Membre qualifié de non indépendant (ancienneté supérieure à 12 ans)
- Représentant du Groupe Industriel Marcel Dassault (GIMD), actionnaire historique et de référence de la Société détenant 5,20 % du capital au 31 décembre 2015
- Mandats en cours : Vice-Président du groupe Valmonde, administrateur de Dassault Aviation, Dassault Medias et du Figaro
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2015 : 801
- Durée du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 7

Renouvellement de Madame Maud Hayat-Soria

- Membre qualifié d'indépendant
- Membre du Comité des Rémunérations et des Nominations
- Expérience professionnelle : Avocate au Barreau de Paris
- Mandats en cours : néant
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2015 : 496
- Durée du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 8

Renouvellement de Madame Chantal Mazzacurati

- Membre qualifié d'indépendant
- Présidente du Comité des Comptes et des Risques
- Présidente du Comité des Rémunérations et des Nominations
- Expérience professionnelle : intégralement chez BNP Paribas (en tant que Directrice des Affaires Financières et des Participations Industrielles puis Responsable de la ligne de métier Mondiale Actions)
- Mandats en cours : membre du Directoire du groupe Milan et administrateur de Four Twenty Seven (Climate Solutions)
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2015 : 1 768
- Durée du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 9

Nomination de Madame Marie-Hélène Dessailly

- Membre qualifié d'indépendant
- Expérience professionnelle : Présidente d'Artois Conseil SAS, société de prestations de conseil, d'analyse et d'audit, ainsi que d'organisation et de stratégie destinées aux professionnels de l'assurance
- Mandats en cours : Directeur associé de Maj Conseil SARL
- Nombre d'actions détenues : 150
- Durée du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 10

Renouvellement de la société Mazars

- Aux fonctions de Commissaire aux Comptes titulaire
- Durée du mandat : 6 ans

RÉSOLUTION N° 11

Renouvellement de la SCP Jean-Louis Monnot & Laurent Guibourt

- Aux fonctions de Commissaire aux Comptes titulaire
- Durée du mandat : 6 ans

RÉSOLUTION N° 12

Renouvellement de Madame Manuela Baudoin-Revert

- En qualité de Commissaire aux Comptes suppléant de la société Mazars
- Durée du mandat : 6 ans

RÉSOLUTION N° 13

Nomination de Madame Isabelle Arribe

- En qualité de Commissaire aux Comptes suppléant de la SCP Jean-Louis Monnot & Laurent Guibourt
- Durée du mandat : 6 ans

RÉSOLUTIONS N° 14 ET 15

Avis sur les éléments de la rémunération de la Gérance (Say on Pay)

- **Rémunération fixe statutaire de la Gérance en 2015 (article 54) : 2 239 929 euros**
  - + 1,12 % par rapport à 2014
- **Rémunération variable de la Gérance en 2015 (10ème résolution AGM 2015) : 1 049 967 euros**
  - Condition préalable de déclenchement : progression du résultat net PdG ≥ 5 % entre N-1 et N (+ 44 % de résultat net part du Groupe en 2015)
  - Calculée sur un montant maximum de 50 % de la rémunération fixe statutaire annuelle
  - Critères de performance quantitatifs et qualitatifs transparents
- **Pas d'indemnités différées, de stock-options ou d'actions gratuites, de retraite chapeau**

…/…

RÉSOLUTIONS N° 14 ET 15

CRITÈRES DE PERFORMANCE DE LA RÉMUNÉRATION VARIABLE POUR 2015	TAUX DE RÉALISATION
Critères quantitatifs (75 %)	**75 % / 75 %**
Performance relative de l'action Rubis par rapport au SBF 120 (25 %)	Réalisé : + 50,57 % contre + 9,03 %
RBE réel par rapport au consensus des analystes (25 %)	Réalisé : 344 M€ contre 270 M€ (> 27,6 %)
BPA réel par rapport au consensus des analystes (25 %)	Réalisé : 4,06 € contre 3,29 € (> 23,4 %)
Critères qualitatifs (25 %)	**18,75 % / 25 %**
Ratio de dette financière nette sur RBE (12,5 %)	Réalisé : 0,98 ≤ 2
Gestion des risques (6,25 %)	Non réalisé : résultats inférieurs aux objectifs
RSE (6,25 %) : diffusion du Code éthique	Réalisé : 100 % des filiales à périmètre constant
Taux de réalisation 2015 (avis favorable du Comité des Rémunérations et des Nominations)	**93,75 %**

RÉSOLUTION N° 16

Autorisation d'un programme de rachat d'actions (contrat de liquidité)

- Détention maximale d'actions Rubis : 1 % du capital social
- Montant maximal : 10 millions d'euros
- Prix d'achat unitaire maximum : 85 euros
- Actions auto-détenues au 31 décembre 2015 : 15 762 actions

RÉSOLUTION N° 17

Approbation des conventions et engagements réglementés

Aucune nouvelle convention ni aucun nouvel engagement

n'a été conclu ou contracté en 2015

DU RESSORT DE

LA PARTIE EXTRAORDINAIRE DE L'ASSEMBLÉE

RÉSOLUTION N° 18

Prorogation de la période d'exercice des bons d'émission d'actions émis au profit d'établissements de crédit (Equity-line)

- Mise en place en juillet 2013 d'une ligne de capital par émission de 2 440 000 bons d'émission d'actions de la Société (BEA)
- Prix d'émission : moyenne pondérée des cours des 3 dernières séances de bourse
- Décote maximale : 4 %
- Durée : expiration le 17 novembre 2016
- Prorogation de la durée de validité des bons de 24 mois à compter de leur date d'échéance initiale

RÉSOLUTION N° 19

Émission d'actions et/ou d'autres valeurs mobilières avec suppression du DPS au profit d'une catégorie de personnes (Equity-line)

À défaut de voter la prorogation de la durée de vie des BEA, autorisation pour émettre une nouvelle ligne de capital

- Plafond : 8 % du capital au jour de l'Assemblée (montant qui s'impute sur le plafond d'augmentations de capital fixé à 30 millions d'euros de nominal)
- Durée de validité : 18 mois
- Décote maximale : 4 %
- Non utilisation de la délégation en cours jusqu'à son expiration (17/11/2016)

RÉSOLUTIONS N° 20 ET 21

Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence et attribution gratuite de ces titres au profit de certains salariés du Groupe

- Mécanisme de rémunération incitative et de fidélisation des hauts cadres et du management du Groupe
- **Plus avantageux que les stock-options et les actions gratuites :** moins coûteux pour la Société, fiscalement plus favorable pour le bénéficiaire et moins dilutif pour les actionnaires
- Ne bénéficie pas à la Gérance de Rubis
- **Nombre maximal d'actions de préférence attribuées :** 0,01 % du nombre d'actions ordinaires en circulation au jour de la présente Assemblée (- 1 442 actions de préférence attribuées en 2015)
- Pas de droit de vote ni de DPS, dividende minoré (égal à 50 % de celui versé pour l'action ordinaire) versé uniquement la 4ème année
- *Vesting* : 3 + 1 = 4 ans

…/…

RÉSOLUTIONS N° 20 ET 21

Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence et attribution gratuite de ces titres au profit de certains salariés du Groupe

- Conversion en N+4 des actions de préférence en actions ordinaires soumise à une :
  - **condition de performance :** « taux de rendement global annuel moyen » de l'action de 10 % minimum, calculé sur une période minimale de 4 ans, soit 40 % sur 4 ans
  - **condition de présence du bénéficiaire dans l'effectif du Groupe**
- Durée de validité : 38 mois

RÉSOLUTION N° 22

Augmentation de capital au bénéfice des salariés adhérents d'un Plan d'Épargne Entreprise

- Augmentation de capital dans le cadre du Plan d'Épargne Entreprise « Rubis Avenir »
- Plafond commun : 700 000 euros de nominal (280 000 actions)
- Durée de validité : 26 mois

RÉSOLUTION N° 23

Pouvoirs pour formalités

La volonté d'entreprendre,
le choix de la responsabilité

Crédits Photos :
Photo 1 : © Rubis
Photo 2 : © Lennart Van Roosendaal, Rubis Terminal Rotterdam
Photo 3 : © Christophe Bogula, Rubis Terminal Strasbourg
Photo 4 : © Lennart Van Roosendaal, Rubis Terminal Rotterdam
Photo 5 : © Lennart Van Roosendaal, Rubis Terminal Rotterdam
Photo 6 : © Lennart Van Roosendaal, Rubis Terminal Rotterdam