

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE 2020

11 juin 2020



RÉSULTATS ANNUELS 2019



ÉVÉNEMENTS 2019



- Entrée en Afrique de l'Est par l'acquisition de KenolKobil (désormais Rubis Energy Kenya) et de Gulf Energy : Kenya et pays frontaliers
- Construction d'un terminal d'importation au Suriname (Amérique-Caraïbes)
- Le fonds d'infrastructures I Squared Capital et Rubis concrétisent leur partenariat dans Rubis Terminal visant à accélérer le développement de ce dernier



RUBIS EST STRUCTURÉ EN 3 CENTRES DE PROFIT

67 %

DISTRIBUTION FINALE

Contrôle de la chaîne de commercialisation et du marketing de produits pétroliers jusqu'à la livraison auprès du client final.

Un positionnement multi-segments : réseaux de stations-service, fiouls, GPL, bitumes, carburants aviation et marine, lubrifiants

MARKETING

23 %

SUPPORT ET SERVICES

Activité de *midstream* venant en support de la branche distribution : raffinage, négoce-apvisionnement, *shipping*, stockage et services pour compte propre et vis-à-vis de tiers

ACTIVITÉ SUPPORT ET SERVICES

10 %

TERMINALING ET STOCKAGE

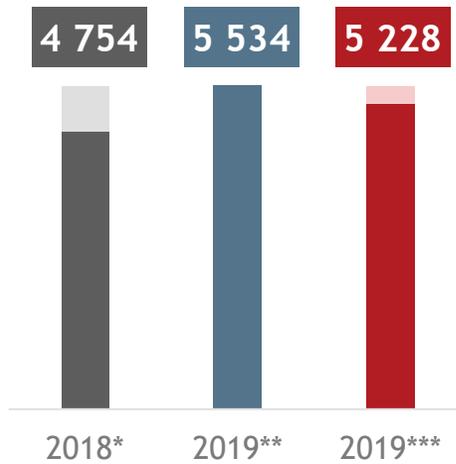
Stockage de liquides en vrac : produits pétroliers et additifs, engrais, produits chimiques, huiles alimentaires et mélasses. Clients : compagnies pétrolières, distributeurs de carburants, industrie chimique, négociants et organismes gouvernementaux

PRESTATAIRE DE SERVICES

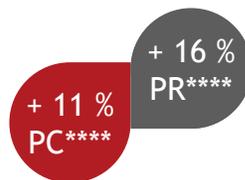
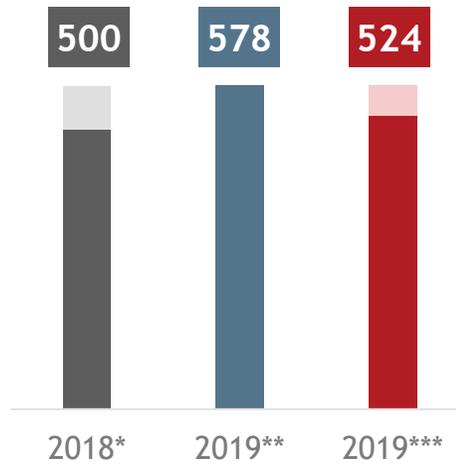
CHIFFRES CLÉS (EN M€)



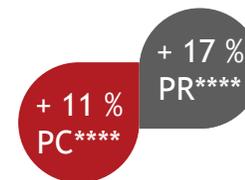
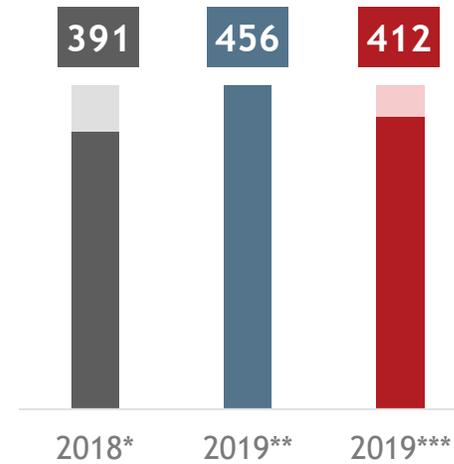
Chiffre d'affaires



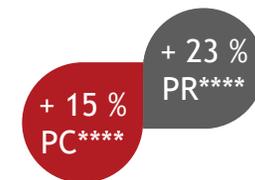
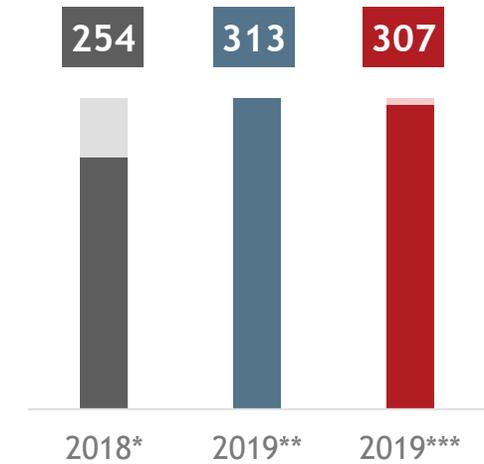
RBE



ROC



Résultat net PdG



* Hors IFRS 5 (Rubis Terminal) « Activités destinées à être cédées » et IFRS 16 « Contrats de location »

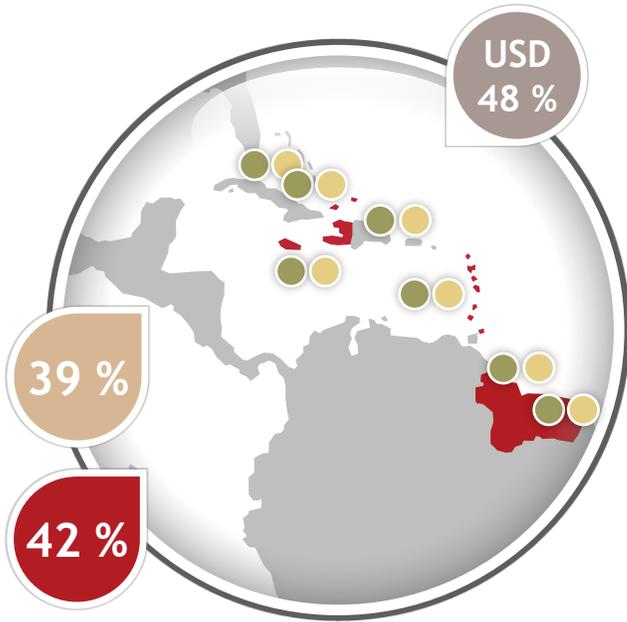
** Hors IFRS 5 et IFRS 16

*** Après application des normes, données publiées

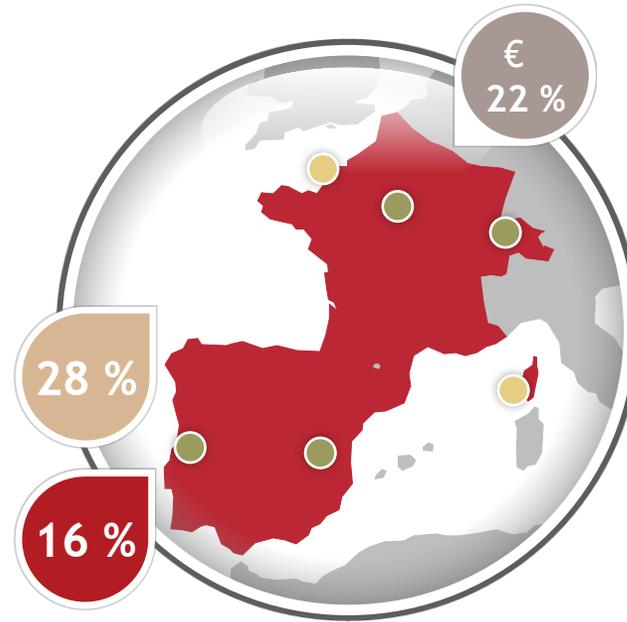
**** Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 5 et IFRS 16

RUBIS ÉNERGIE

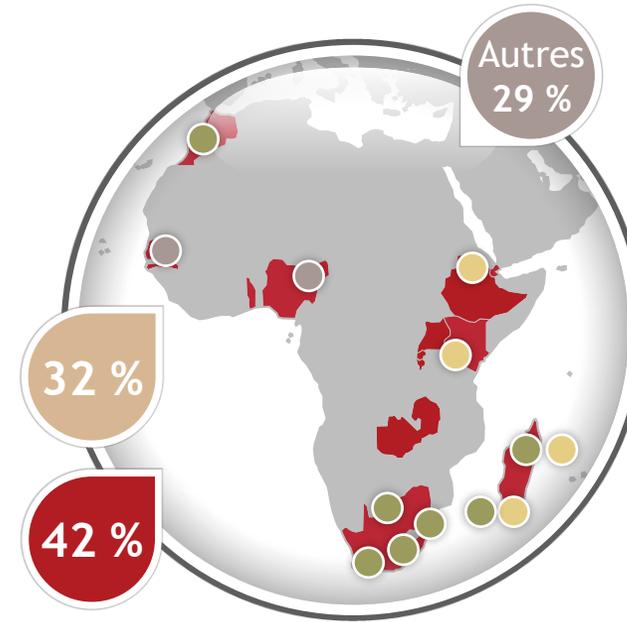
6 MILLIONS DE M³ EN RYTHME ANNUEL



- 1 Bermudes
- 2 Western Caribbean
- 2 Eastern Caribbean
- 2 Antilles - Guyane
- 2 Jamaïque
- 1 Haïti
- 1 Guyana



- 4 France
- 3 Espagne
- 2 Portugal
- 1 Îles anglo-normandes
- 1 Suisse



- 1 Djibouti
- 3 Maroc
- 2 Botswana
- 2 Lesotho
- 2 Swaziland
- 1 La Réunion
- 1 Togo
- 1 Sénégal
- 1 Madagascar
- 2 Afrique du Sud
- 1 Nigéria
- 1 Comores
- 1 Kenya*

- GPL (23 %)
- Fioul (72 %)
- Bitume (5 %)
- Position de marché
- Marges brutes
- Répartition des volumes
- Contribution nette (RE&SS)

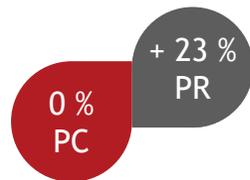
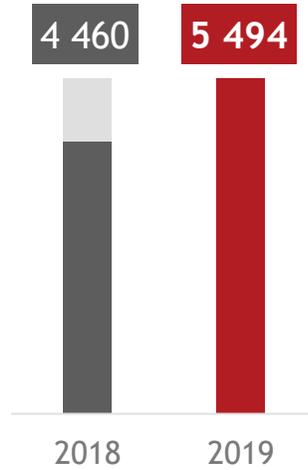
*Élargi à l'Éthiopie, l'Ouganda, le Rwanda et la Zambie.

RUBIS ÉNERGIE

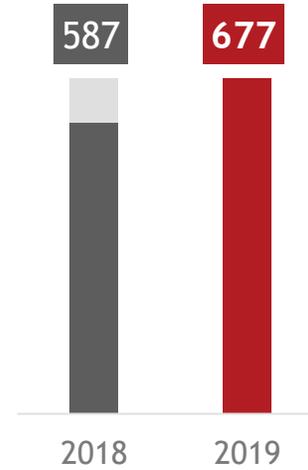
CHIFFRES CLÉS



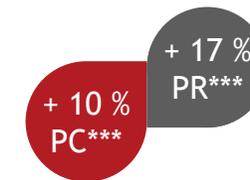
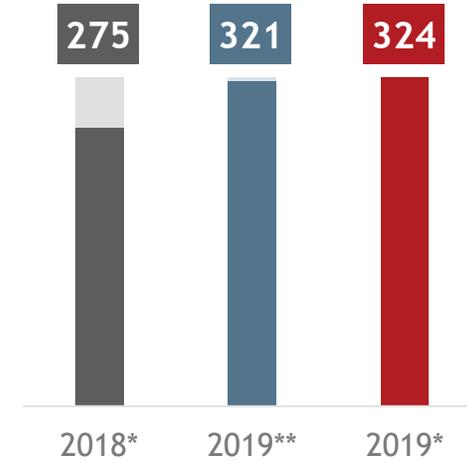
Volumes distribués
(en '000 m³)



Marge brute distribution
(en M€)



ROC
(en M€)



* Données publiées

** Hors IFRS 16

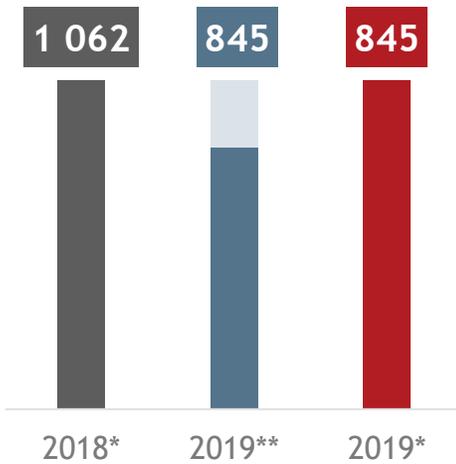
*** Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 16

RUBIS SUPPORT ET SERVICES

CHIFFRES CLÉS (EN M€)



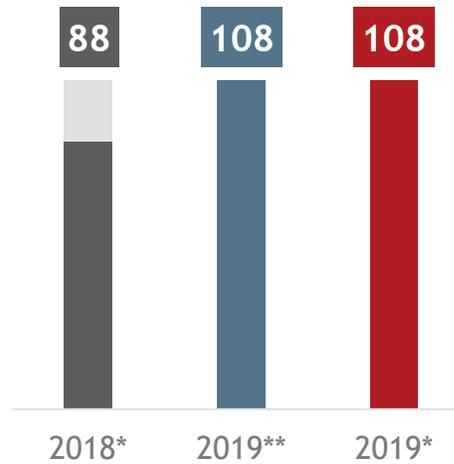
Chiffre d'affaires



- 21 %
PC***

- 20 %
PR***

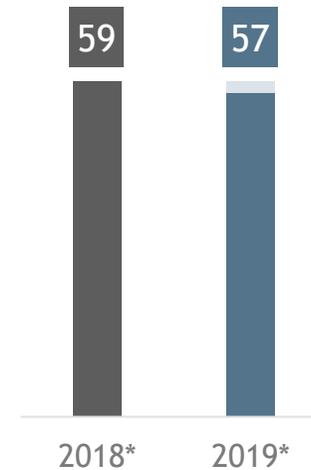
ROC



+ 22 %
PC***

+ 23 %
PR***

Investissements



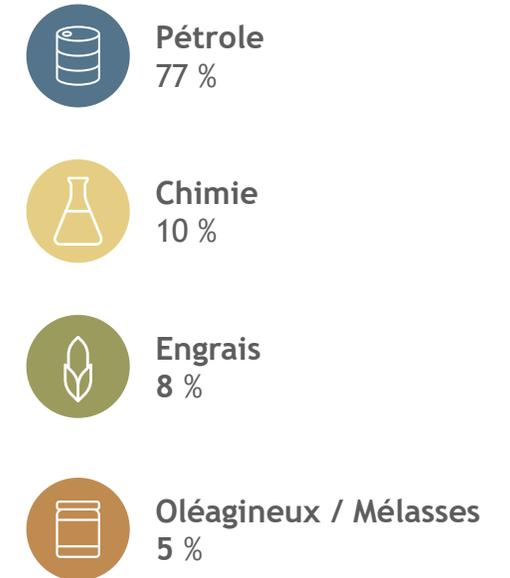
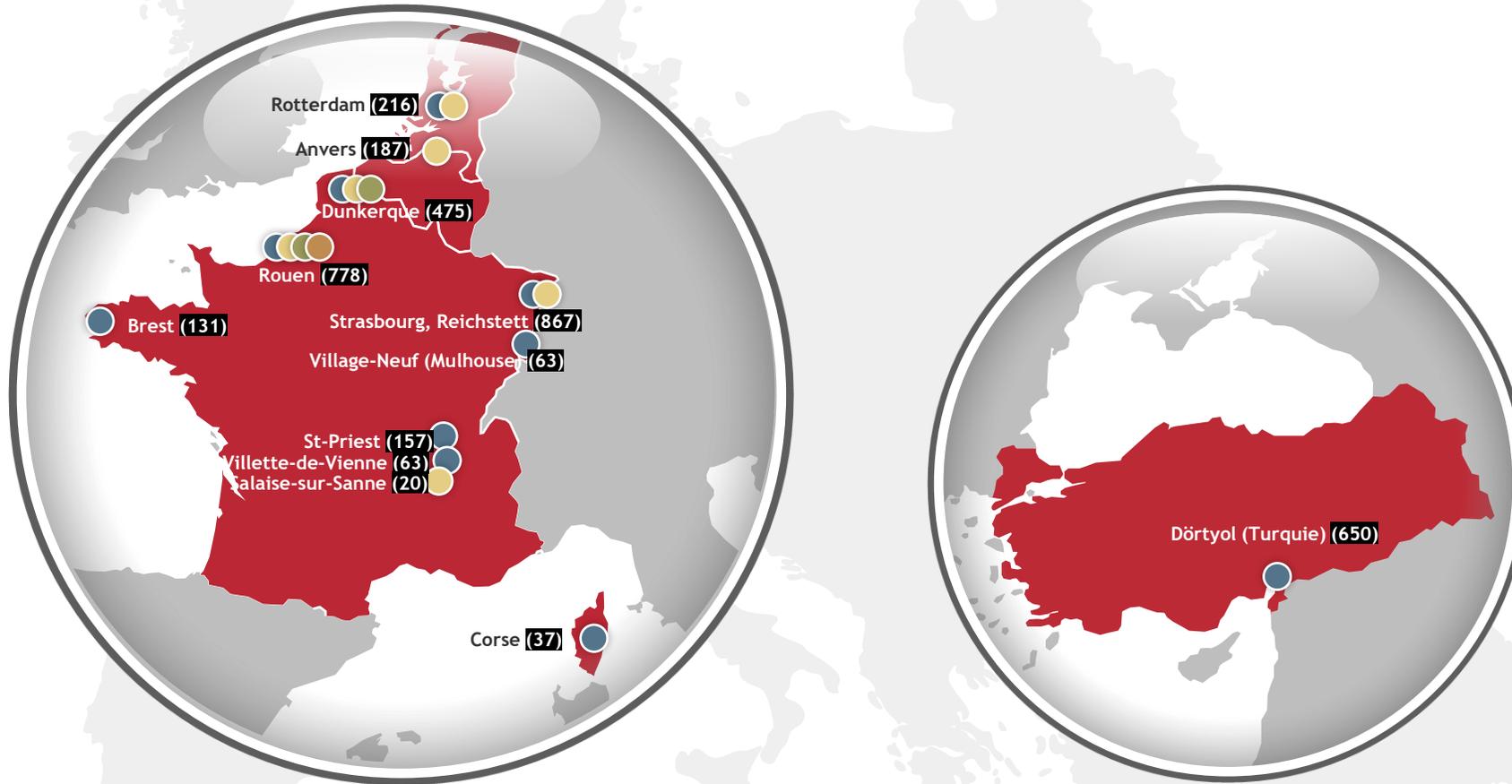
* Données publiées

** Hors IFRS 16

*** Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 16

RUBIS TERMINAL

CAPACITÉS DE STOCKAGE : 3,5 MILLIONS DE M³

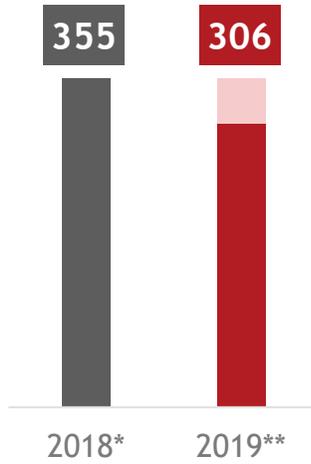


RUBIS TERMINAL

CHIFFRES CLÉS (EN M€)

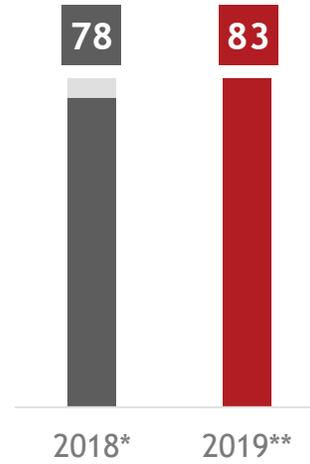


Chiffre d'affaires



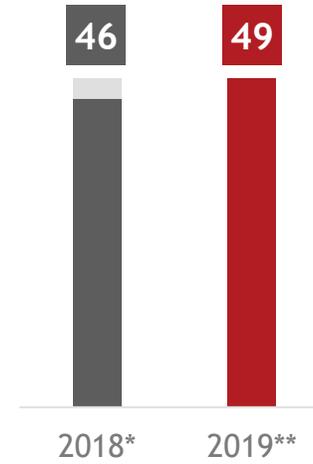
- 14 %
PR***

RBE



+ 6 %
PR***

ROC



+ 6 %
PR***

* Hors IFRS 5

** Hors IFRS 5 et IFRS 16

*** Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 5 et IFRS 16

COMPTES CONSOLIDÉS

BILAN AU 31/12/2019 (EN M€)



ACTIF	Net 2019	Net 2018	PASSIF	2019	2018
Total actifs non courants	2 747	2 905	Capitaux propres	2 594	2 334
Actifs courants hors trésorerie	1 176	991	Engt personnel et autres prov.	186	119
Trésorerie et équivalents	860	756	Dettes financières	1 497	1 450
			Autres passifs courants et non courants	1 049	749
Total des actifs destinés à être cédés	964	-	Total des passifs liés à des actifs destinés à être cédés	421	-
TOTAL	5 747	4 652	TOTAL	5 747	4 652

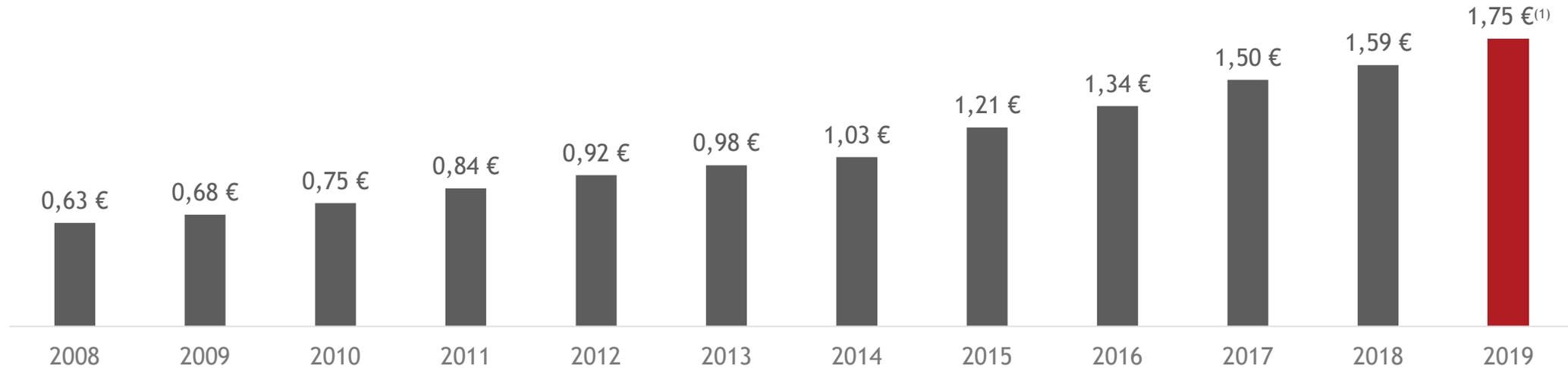
COMPTES SOCIAUX

BILAN AU 31/12/2019 (EN M€)



ACTIF	Net 2019	Net 2018	PASSIF	2019	2018
Actif immobilisé	1 012	1 013	Capitaux propres	1 923	1 759
Actif circulant	539	408	Dette	7	6
Trésorerie et équivalents	378	344			
TOTAL	1 930	1 765	TOTAL	1 930	1 765

RENDEMENT GLOBAL POUR L'ACTIONNAIRE



⁽¹⁾ Voté à l'Assemblée Générale des actionnaires du 11 juin 2020

RENDEMENT GLOBAL (au 10/06/2020)	Depuis le 01/01/2020	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Rubis	- 16,8 %	- 0,9 %	- 7,2 %	64,0 %	314,4 %
Indice SBF 120	- 14,3 %	- 5,2 %	2,0 %	19,3 %	109,1 %

UN GROUPE RESPONSABLE ET ENGAGÉ

Politique RSE
et mécénat

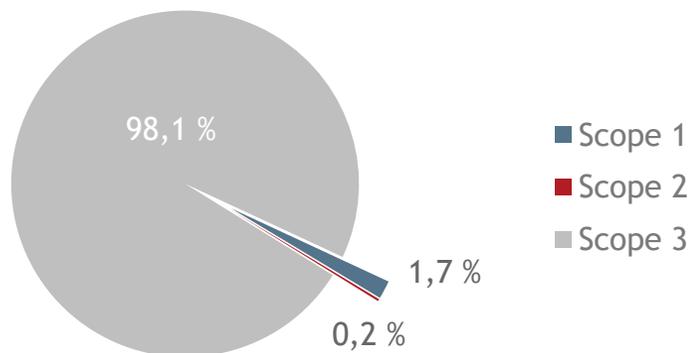


LIMITER NOTRE EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE

Environnement Climat

- Non-occurrence d'accident industriel majeur
- Bilan Carbone® complet du Groupe
- Groupe de travail pour accompagner les réflexions stratégiques

Répartition globale des scopes 1, 2 et 3

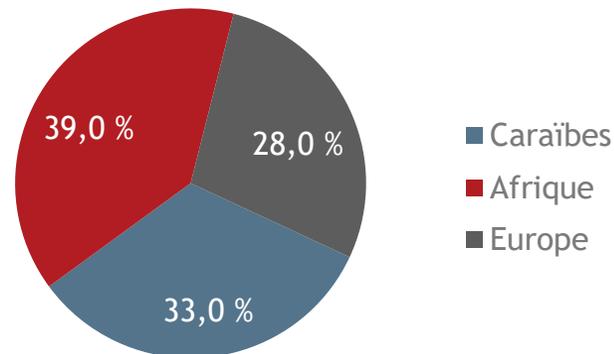


LES FEMMES ET LES HOMMES AU CŒUR DE LA RÉUSSITE DU GROUPE

Social

- Ancrage territorial fort *via* le recours à des compétences locales
- Plus de 31 % des postes à responsabilité occupés par des femmes (vs. 25 % de l'effectif du Groupe)
- Taux de fréquence des accidents du travail en forte baisse : - 41,2 % depuis 2015
- Partage de la valeur : rémunération, intéressement, augmentation de capital, etc ...

3 965
collaborateurs
dans **41** pays



Évolution du taux de fréquence des accidents du travail





UNE GOUVERNANCE GARANTE DE LA PERFORMANCE RSE DU GROUPE

Gouvernance

- Des dirigeants personnellement engagés, notamment au travers de leur rémunération variable intégrant les enjeux RSE, dont :
 - un objectif de réduction des émissions de CO₂ Scope 1&2
 - un objectif sécurité
 - un objectif éthique/intégrité/anti-corruption
- Un réseau de 37 Référents Conformité accompagnant le déploiement du dispositif éthique/anti-corruption dans l'ensemble du Groupe

Rubis integrity line

La ligne d'alerte éthique sécurisée du Groupe

LA POLITIQUE DE MÉCÉNAT DE RUBIS

EN 2019, LE GROUPE A CONSACRÉ 1 302 476 EUROS AU DÉPARTEMENT MÉCÉNAT DE RUBIS DONT 344 500 EUROS POUR SES ACTIONS SOCIÉTALES ET 942 976 EUROS POUR SON FONDS DE DOTATION CULTUREL RUBIS MÉCÉNAT.

LES ACTIONS SOCIÉTALES DE RUBIS

En tant que Groupe international, Rubis a fait le choix de s'engager dans les pays où il opère pour être un acteur économique, social et culturel.

S'ENGAGER POUR L'ÉDUCATION ET LA SANTÉ, UNE ADAPTIBILITÉ À CHAQUE PAYS EN FONCTION DES BESOINS DES POPULATIONS LOCALES.



28 ASSOCIATIONS soutenues

dans **16** PAYS à travers le monde

20 787 BÉNÉFICIAIRES

dont **19 072** ENFANTS

LA POLITIQUE DE MÉCÉNAT DE RUBIS

LE FONDS DE DOTATION RUBIS MÉCÉNAT



CHIFFRES CLÉS

3 PROGRAMMES ÉDUCATIFS ARTISTIQUES ET SOCIAUX PÉRENNES initiés et menés par Rubis Mécénat en Afrique du Sud, Jamaïque et à Madagascar

PLUS DE **150** JEUNES ADULTES (15-30 ans) soutenus dans le cadre de ces programmes éducatifs

PLUS DE **60** BOURSES D'ÉTUDES déployées aux jeunes artistes

PLUS D'UNE **100^{AINE}** D'ARTISTES invités à participer à ces programmes

PLUS D'UNE **20^{AINE}** D'ÉVÉNEMENTS CULTURELS ORGANISÉS PAR RUBIS MÉCÉNAT (expositions, tables rondes, festivals artistiques, résidences)

17 COMMANDES ARTISTIQUES passées à des artistes en France et à l'étranger

ORDRE DU JOUR





ORDRE DU JOUR

PRINCIPALES RÉOLUTIONS

- Fixation du dividende
- Modalités de paiement du dividende
- Renouvellement du mandat de Monsieur Olivier Heckenroth
- Nomination d'un 3^e Commissaire aux comptes titulaire
- Politique de rémunération des mandataires sociaux (*ex-ante* et *ex-post*)

RAPPORTS



RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE



- SUR LES COMPTES SOCIAUX ET CONSOLIDÉS
- SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



- CABINET MAZARS
- CABINET MONNOT & ASSOCIÉS



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

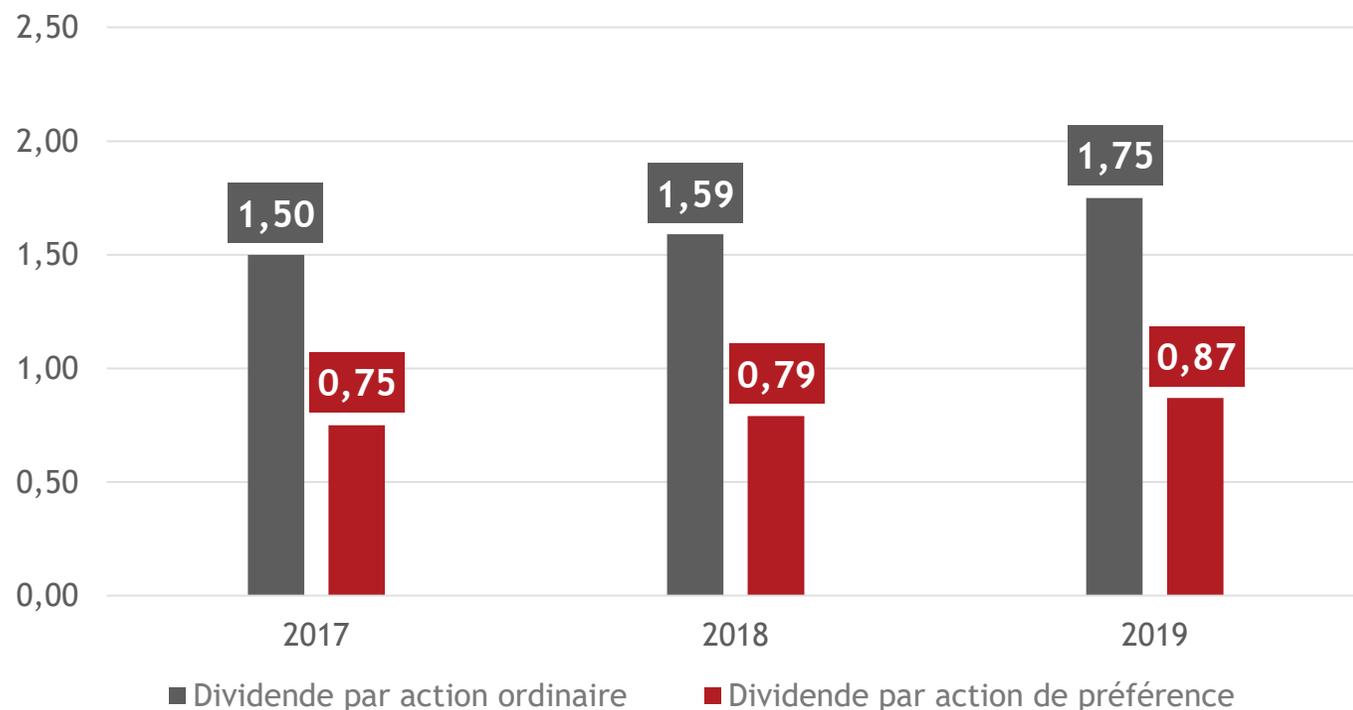
- Rapport sur les comptes consolidés
- Rapport sur les comptes annuels
- Rapport spécial sur les conventions réglementées

PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉOLUTIONS ET RÉSULTAT DES VOTES



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Fixation du dividende (3^e résolution)



- Maintien du dividende au titre de l'exercice 2019
- L'affectation du bénéfice permet de distribuer un dividende aux actionnaires de 1,75 € par action ordinaire (+ 10 %) et de 0,87 € par action de préférence (soit un dividende égal à 50 % de celui attribué pour une action ordinaire)



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Modalités de paiement du dividende en actions ou en numéraire (4^e résolution)

- Option de paiement du dividende en numéraire ou en actions
 - Détachement du coupon 17 juin 2020
 - Prix d'émission des actions (décote de 10 %) 37,37 euros
 - Délai pour l'option du dividende en actions du 19 juin au 10 juillet 2020 inclus
 - Paiement du dividende (numéraire et actions) 17 juillet 2020

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de Monsieur Olivier Heckenroth, Président du Conseil de Surveillance (5^e résolution)

- Mandat de Monsieur Olivier Heckenroth
 - Président du Conseil de Surveillance, membre du Comité des Comptes et des Risques et membre du Comité des Rémunérations et des Nominations
 - Apporte son expérience dans les domaines bancaire et financier (ancien Directeur Général de la Banque Hottinguer)
 - Membre qualifié de non indépendant du fait de la durée de son mandat (> 12 ans)
 - Durée du renouvellement : 3 ans
- Indépendance et parité
 - 6 membres indépendants sur 9 (66,7 % de taux d'indépendance)
 - 5 femmes sur 9 membres

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Nomination d'un 3^e Commissaire aux comptes titulaire et suppléant (6^e et 7^e résolutions)

- Nomination du cabinet PricewaterhouseCoopers Audit (PWC) et suppléant, Monsieur Patrice Morot
- Durée du mandat : 6 ans à compter de l'exercice 2020
- Assurer une bonne transition avec les cabinets Mazars et Monnot & Associés dont le mandat ne pourra plus être renouvelé en 2022 du fait de la limite de la durée légale de leurs fonctions au sein de Rubis

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des rémunérations des mandataires sociaux (8^e, 9^e, 10^e, 11^e, 12^e, 13^e et 14^e résolutions)

- **Ordonnance du 27 novembre 2019**

Nouveau dispositif encadrant les rémunérations des dirigeants mandataires sociaux. Les rémunérations des Gérants et des membres du Conseil de Surveillance s'articulent autour de deux votes : *ex-post* et *ex-ante*

- **Vote *ex-post* global** pour 2019 (8^e résolution) : sur les rémunérations de l'ensemble des mandataires sociaux versées ou attribuées au titre de 2019
- **Votes *ex-post* individuels** pour 2019 (9^e, 10^e, 11^e et 12^e résolutions) : pour les Gérants et le Président du Conseil de Surveillance
- **Votes *ex-ante*** pour 2020 (13^e et 14^e résolutions) : sur les rémunérations de la Gérance et sur celles du Conseil de Surveillance pour 2020

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Rémunération des Gérants – *ex-post* (8^e, 9^e, 10^e et 11^e résolutions)

- **Rémunération fixe statutaire de la Gérance en 2019 (article 54) : 2 349 204 euros**
(+ 1,27 % par rapport à 2018 par application de l'évolution annuelle des indices des salaires des ouvriers de la chimie et de la distribution d'énergie)
- **Rémunération variable de la Gérance en 2019 : 205 555 euros**
 - Taux de réalisation : 17,5 % (le tableau sur la réalisation des objectifs 2019 figure à la page 29 de la Brochure de convocation)
 - Les Gérants ont souhaité renoncer au versement de leur rémunération variable au profit du Fonds d'Urgence Covid-19 de l'AP-HP



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Rémunération du Président du Conseil de Surveillance – *ex-post* (12^e résolution)

- Rémunération due et versée en 2019 : 38 500 euros
 - Taux d'assiduité aux réunions : 100 %

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Politique de rémunération des Gérants – *ex-ante* (13^e résolution)

Conforme aux dispositions statutaires (partie fixe) et à celles fixées par l'Assemblée Générale (partie variable)

- **Rémunération fixe (article 54 des statuts)** : fixée en 1997, elle est indexée sur l'évolution annuelle du taux des salaires horaires des ouvriers de la chimie et de la distribution d'énergie (INSEE)
- **Rémunération variable (10^e résolution de l'Assemblée Générale du 5 juin 2015)** :
 - **Condition de déclenchement** : progression du résultat net PdG \geq 5 % entre N-1 et N
 - **Objectifs de performance quantitatifs et qualitatifs** transparents fixés par les commandités avec avis du Comité des Rémunérations et des Nominations et du Conseil de Surveillance
 - **Plafond maximal** : 50 % de la rémunération fixe statutaire annuelle

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

OBJECTIFS DE PERFORMANCE PROPOSÉS POUR LA RÉMUNÉRATION VARIABLE 2020	PONDÉRATION	
OBJECTIFS QUANTITATIFS (75 %)	Performance relative de l'action Rubis par rapport au SBF 120	25 %
	RBE réel par rapport au consensus des analystes	25 %
	BPA réel par rapport au consensus des analystes	25 %
OBJECTIFS QUALITATIFS (25 %)	Qualité du bilan : ratio de dette financière nette sur RBE	5 %
	Hygiène, Sécurité et Environnement : <ul style="list-style-type: none"> • Taux de fréquence des accidents du travail avec arrêt ≤ 2019 • Émissions de CO₂ en baisse < 2019 	5 %
		5 %
	Éthique : intégration d'une analyse des risques et enjeux de conformité dans les projets de développement	5 %
	Diversité : mise en place d'objectifs pluriannuels de mixité au sein des instances dirigeantes de Rubis et de Rubis Énergie	5 %

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Politique de rémunération du Conseil de Surveillance – *ex-ante* (14^e résolution)

- Enveloppe globale fixée par l'Assemblée Générale : 200 000 euros
- Répartie entre les membres du Conseil en fonction des responsabilités exercées et de leur participation dans les Comités spécialisés
- Se compose d'une part fixe (40 %) et d'une part variable (60 %) liée à l'assiduité
- Le Président du Conseil et la Présidente des Comités perçoivent une part précipitaire représentant respectivement 1 et 1,8 fois leur rémunération de base

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Résultats des votes (1/4)

RÉSOLUTIONS		Pour	Contre	Abst.
1 ^{ère} résolution	Approbation des comptes sociaux 2019	99,95 %	0,050 %	0,108 %
2 ^e résolution	Approbation des comptes consolidés 2019	99,95 %	0,050 %	0,108 %
3 ^e résolution	Affectation du bénéfice et fixation du dividende distribué (1,75 euro par action ordinaire et 0,87 euro par action de préférence)	98,948 %	1,052 %	0,001 %
4 ^e résolution	Option pour le paiement du dividende en actions ou en numéraire	98,305 %	1,695 %	0,001 %
5 ^e résolution	Renouvellement du mandat de Monsieur Olivier Heckenroth pour une durée de 3 ans	83,300 %	16,700 %	0,001 %

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Résultats des votes (2/4)

RÉSOLUTIONS	Pour	Contre	Abst.	
6 ^e résolution	Nomination de la société PricewaterhouseCoopers Audit comme Commissaire aux comptes titulaire	99,784 %	0,216 %	0,003 %
7 ^e résolution	Nomination de Monsieur Patrice Morot comme Commissaire aux comptes suppléant	97,584 %	2,416 %	0,001 %
8 ^e résolution	Approbation des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux (vote <i>ex-post</i> global)	99,893 %	0,107 %	0,003 %
9 ^e résolution	Approbation de la rémunération totale et des avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de 2019 à Monsieur Gilles Gobin en qualité de Gérant de Rubis (vote <i>ex-post</i> individuel)	99,433 %	0,567 %	0,003 %

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Résultats des votes (3/4)

RÉSOLUTIONS	Pour	Contre	Abst.
10 ^e résolution	98,174 %	1,826 %	0,003 %
11 ^e résolution	98,242 %	1,758 %	0,003 %
12 ^e résolution	99,961 %	0,039 %	0,003 %
13 ^e résolution	97,268 %	2,732 %	0,554 %

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Résultats des votes (4/4)

RÉSOLUTIONS	Pour	Contre	Abst.
14 ^e résolution	99,961 %	0,039 %	0,001 %
15 ^e résolution	99,812 %	0,188 %	0,030 %
16 ^e résolution	99,997 %	0,003 %	0,002 %
17 ^e résolution	100 %	0 %	0,001 %

“
*La volonté
d'entreprendre,
le choix de la
responsabilité*”

