

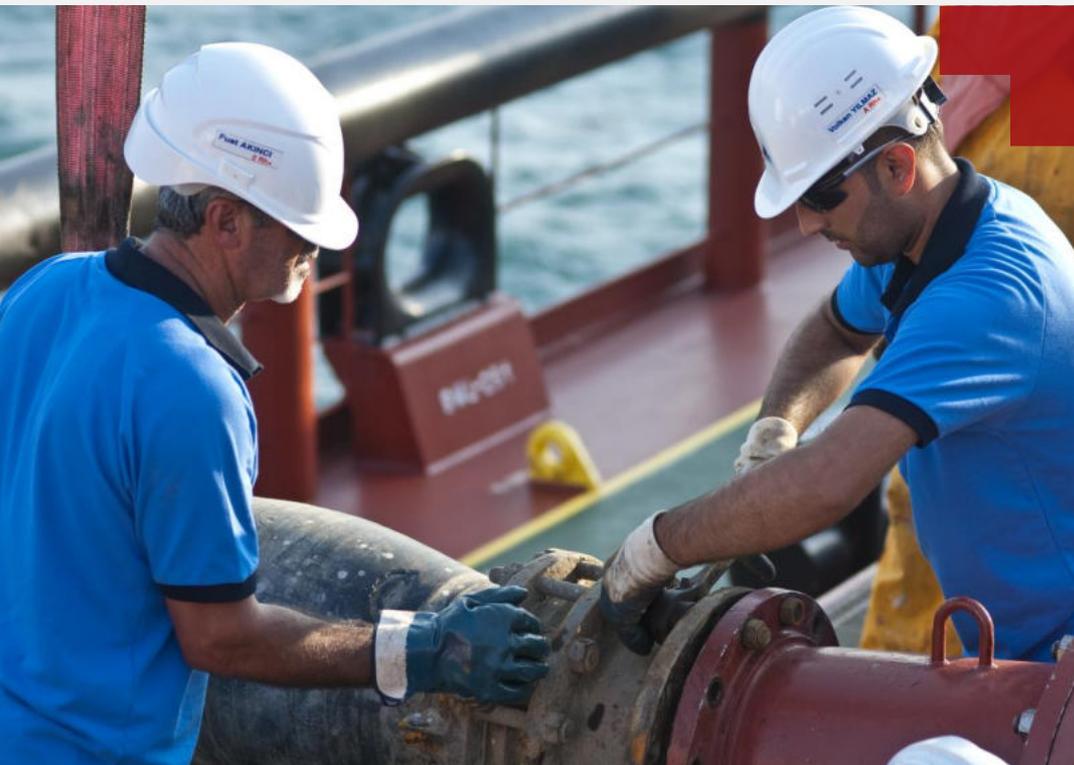


Assemblée Générale Mixte



2019

11 juin 2019



RÉSULTATS ANNUELS 2018

AGM 2019





ÉVÈNEMENTS 2018

- Sortie contrainte d'Iran (usine et stockage de bitume) et de partenariats en Inde en liaison avec les sanctions US : perte nette de 15 M€
- OPA réussie à 97,6 % sur KenolKobil, leader de la distribution de produits pétroliers en Afrique de l'Est. Une procédure de rachat obligatoire des actions résiduelles et une sortie de la cote du Nairobi SE sont prévues. Intégration comptable prévue sur 9 mois en 2019
- L'autorité portugaise de la concurrence a autorisé Rubis à racheter les actifs GPL de Repsol au Portugal (Madère et les Açores)

AGM 2019



RUBIS EST STRUCTURÉ EN TROIS CENTRES DE PROFIT

67 %

DISTRIBUTION

Commercialisation et marketing de produits pétroliers auprès de clients finaux. Une position multi-locale, multi-produits, multi-segments (réseaux de stations-service, fiouls, GPL, bitumes, carburants aviation et marine, lubrifiants)

Marketing business

22 %

SUPPORT ET SERVICES

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

Business de midstream

11 %

STOCKAGE - LOGISTIQUE

Location de capacité de stockage - produits liquides, engrais, produits chimiques et agroalimentaires - auprès de compagnies pétrolières, chimiques, *traders* et d'organismes gouvernementaux (stockages stratégiques)

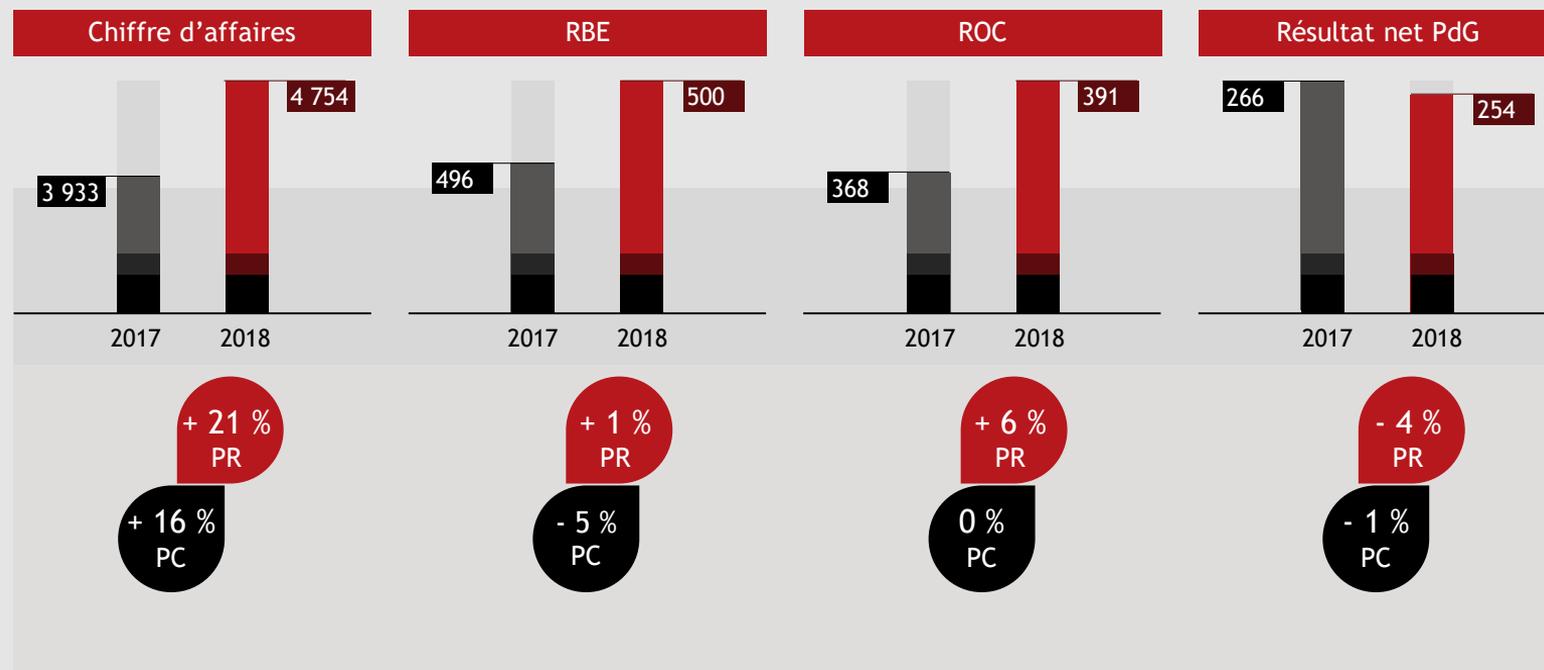
Prestations de services

AGM 2019



CHIFFRES CONSOLIDÉS

(en M€)

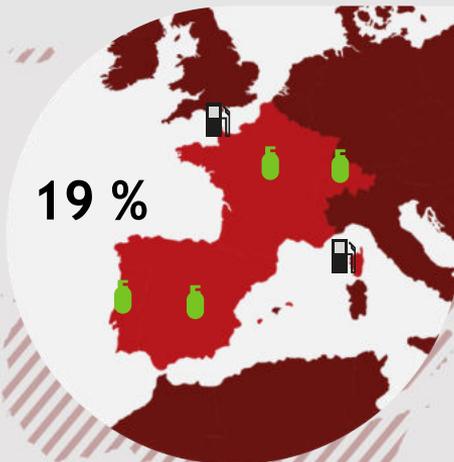
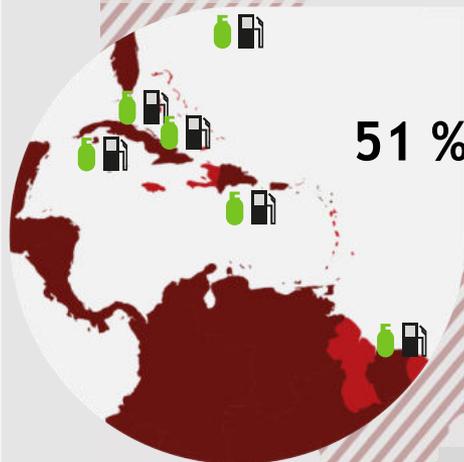


AGM 2019



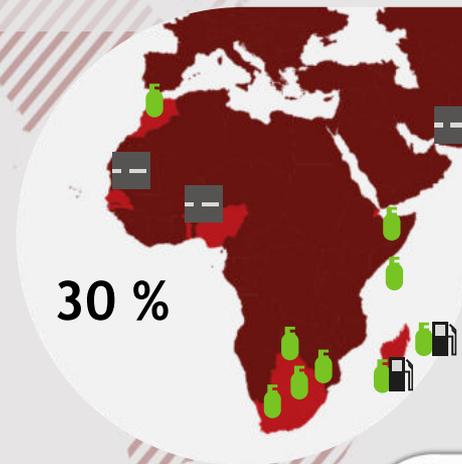
RUBIS ÉNERGIE : 4,5 MILLIONS DE M³ EN DISTRIBUTION FINALE

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



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

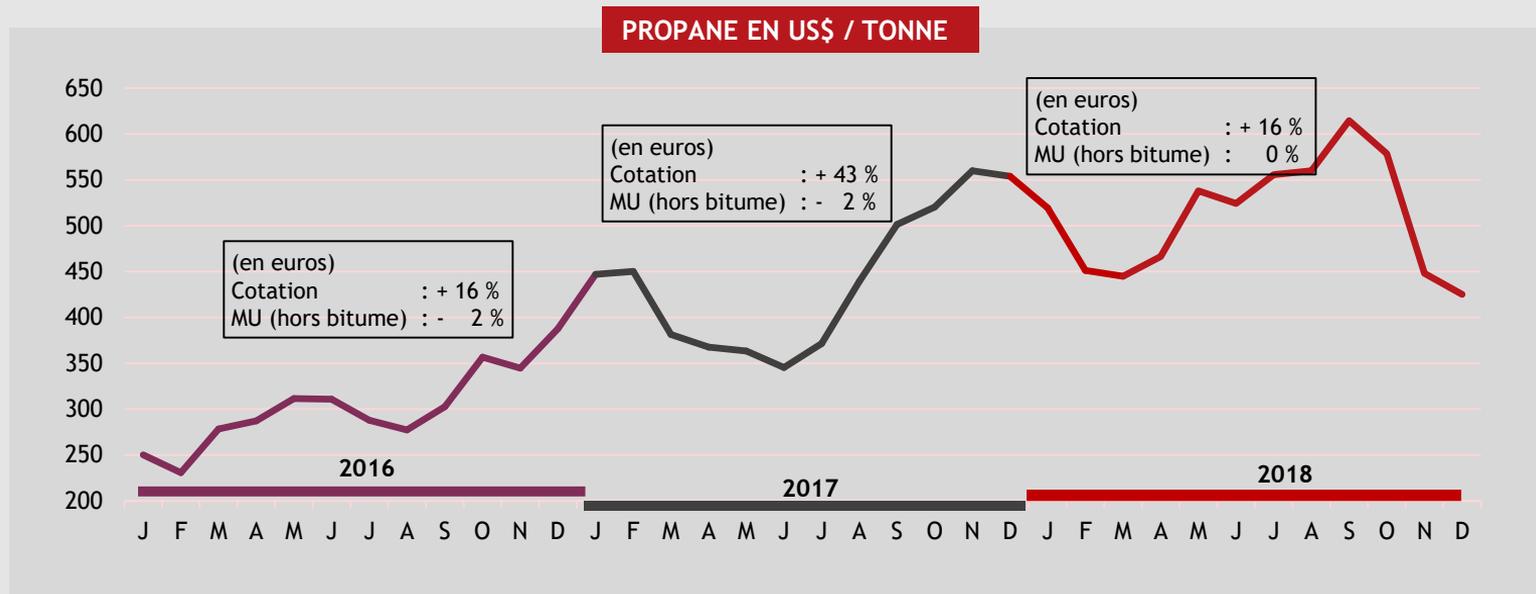
- 1 Djibouti
- 3 Maroc
- 2 Botswana
- 2 Lesotho
- 1 Kenya (consolidé en avril 2019)
- 2 Swaziland
- 1 La Réunion
- 1 Togo
- 1 Sénégal
- 1 Madagascar
- 2 Afrique du Sud
- 1 Nigéria
- 1 Comores



 GPL (26 %)
  Fioul (66 %)
  Bitume (7 %)
  Position de marché

RUBIS ÉNERGIE : PRIX D'APPROVISIONNEMENT

FORTE RÉSILIENCE DES MARGES PAR RAPPORT À LA VOLATILITÉ DE LA COTATION

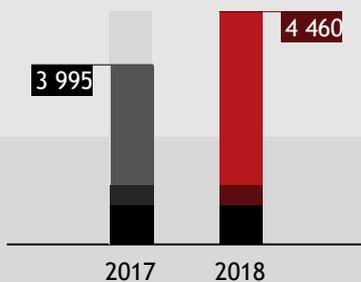


• Cotation en USD : + 16 %

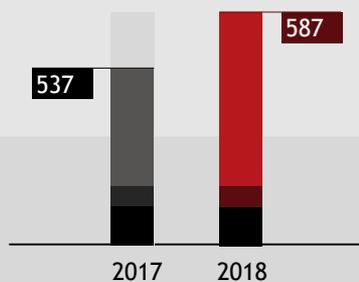
• Marge unitaire tous produits à structure constante : + 2 %

CHIFFRES CONSOLIDÉS - ACTIVITÉ DISTRIBUTION

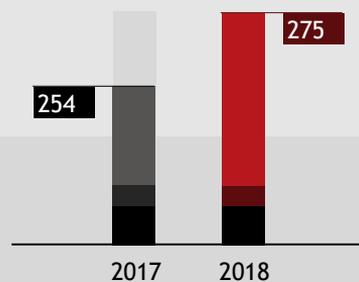
Volumes distribués
(en '000 m³)



Marge brute distribution
(en M€)



ROC
(en M€)



+ 12 %
PR

+ 1 %
PC

+ 9 %
PR

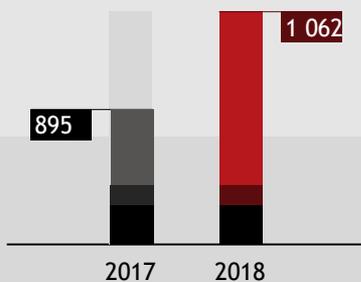
+ 3 %
PC

+ 8 %
PR

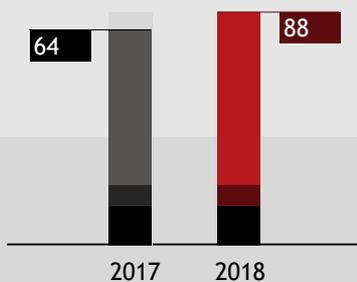
+ 2 %
PC

CHIFFRES CONSOLIDÉS - ACTIVITÉ SUPPORT ET SERVICES

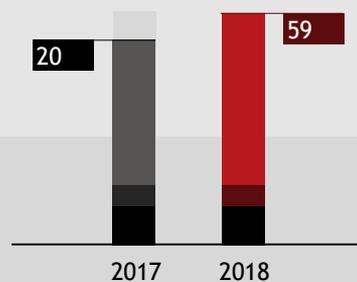
Chiffre d'affaires
(en M€)



ROC
(en M€)



INVESTISSEMENTS
(en M€)



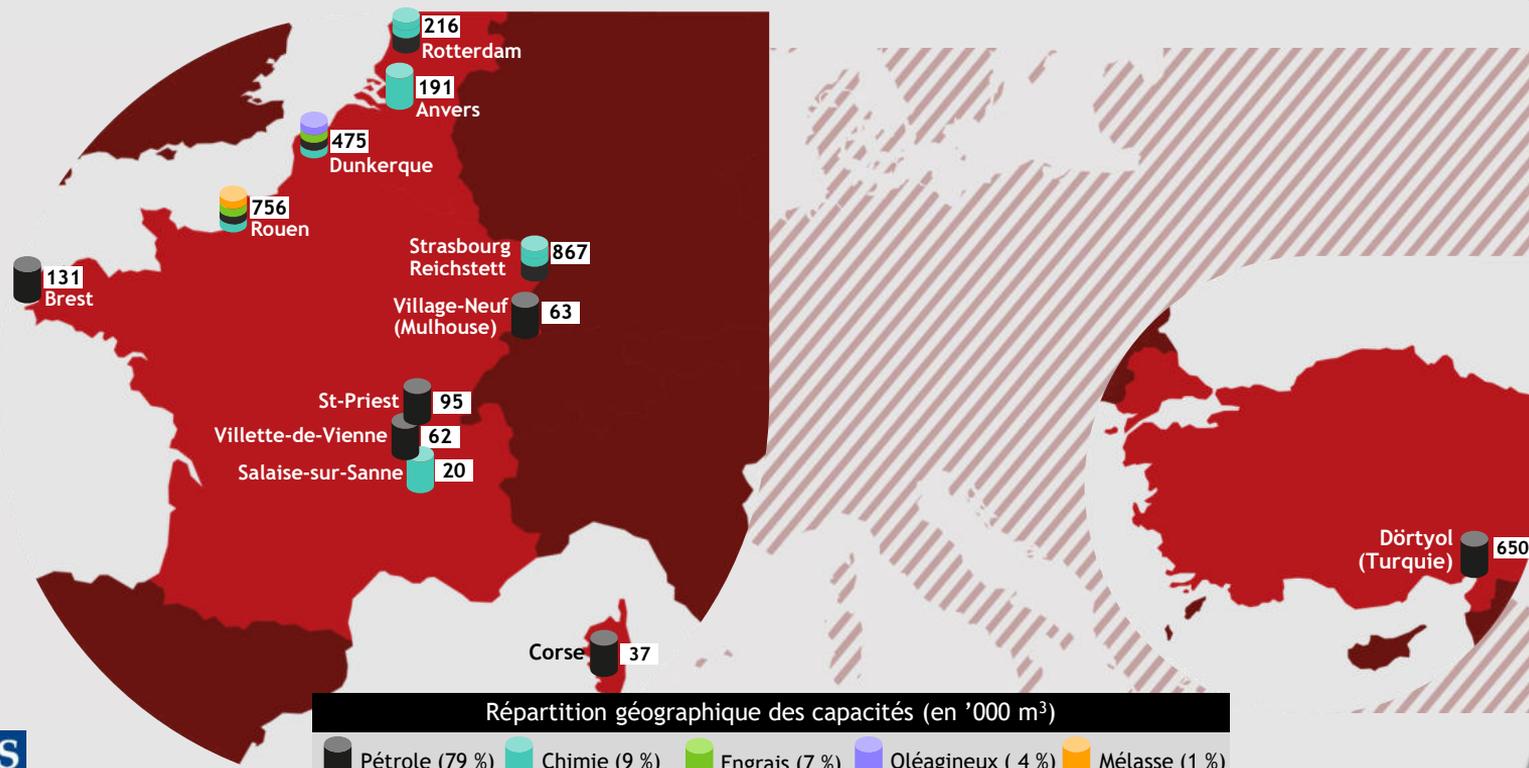
+ 19 %
PR

+ 18 %
PC

+ 37 %
PR

+ 25 %
PC

RUBIS TERMINAL - CAPACITÉS DE STOCKAGE : 3,6 MILLIONS DE M³



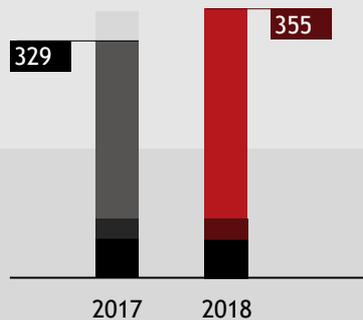
AGM 2019



CHIFFRES CONSOLIDÉS - ACTIVITÉ STOCKAGE

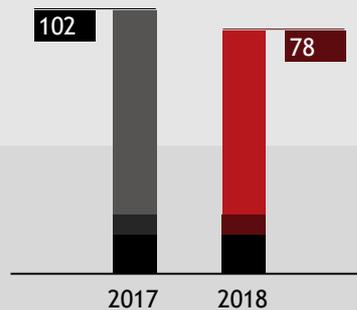
(en M€)

Chiffre d'affaires



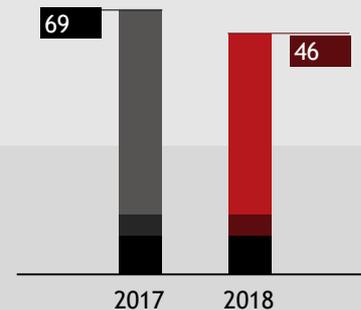
+ 8 %

RBE



- 24 %

ROC



- 33 %

COMPTES CONSOLIDÉS : BILAN AU 31/12/2018

(en M€)

ACTIF	Net 2018	Net 2017
Total actifs non courants	2 905	2 712
Actifs courants hors trésorerie	991	875
Trésorerie et équivalents	756	825
TOTAL	4 652	4 412

PASSIF	2018	2017
Capitaux propres	2 334	2 078
Engt personnel et autres prov.	119	129
Dettes financières	1 450	1 512
Autres passifs courants et non courants	749	693
TOTAL	4 652	4 412

AGM 2019



COMPTES SOCIAUX : BILAN AU 31/12/2018

(en M€)

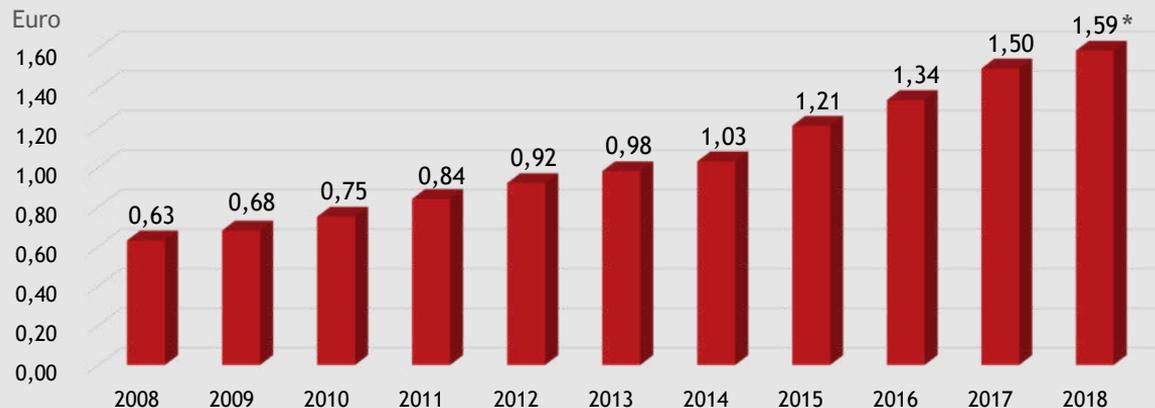
ACTIF	Net 2018	Net 2017
Actif immobilisé	1 013	1 012
Actif circulant	408	218
Trésorerie et équivalents	344	379
TOTAL	1 765	1 609

PASSIF	2018	2017
Capitaux propres	1 759	1 603
Dette	6	6
TOTAL	1 765	1 609

AGM 2019



DIVIDENDE NET ET PERFORMANCE DE L'ACTION



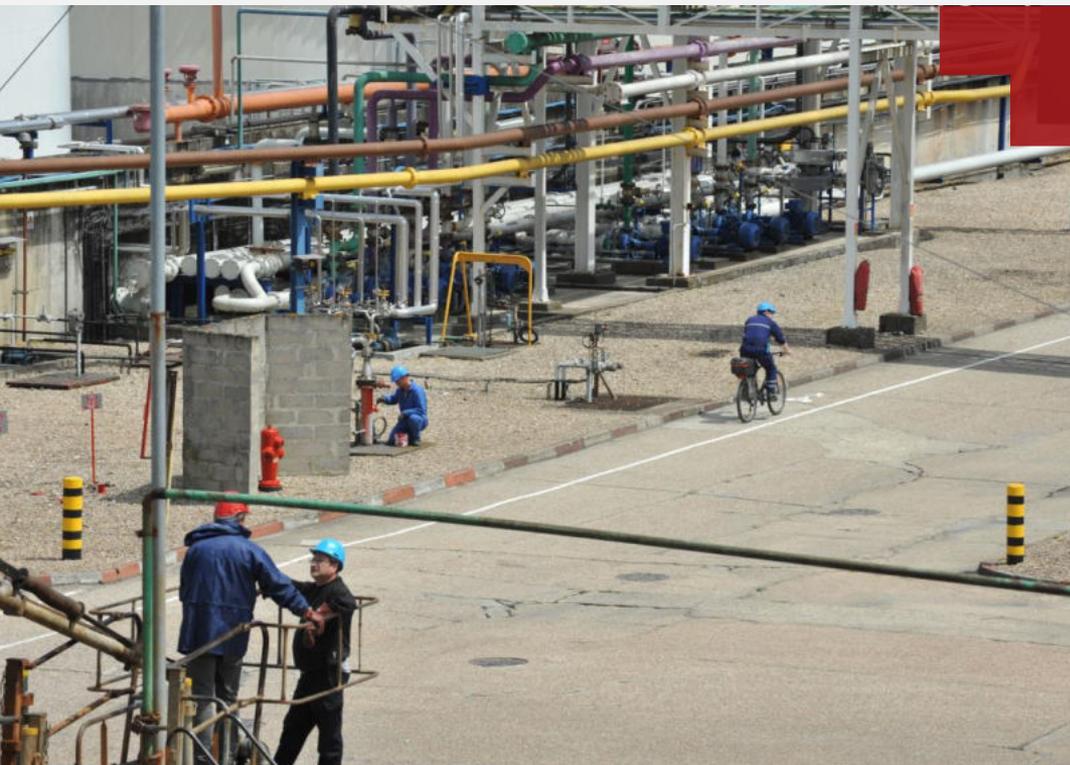
* Voté à l'Assemblée Générale des actionnaires du 11 juin 2019

PERFORMANCE (au 11/06/2019)	Depuis le 01/01/2019	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Rubis	1 %	46 %	128 %	396 %
Indice SBF 120	13 %	37 %	40 %	153 %

* Dividende réinvesti

AGM 2019





POLITIQUE RSE

- HSE
- SOCIAL
- ÉTHIQUE
- MÉCÉNAT

AGM 2019



NOS ENJEUX RSE PRIORITAIRES

Évoluer

dans un contexte
sécurisé

Limiter

notre impact
environnemental

Attirer

développer et
retenir les talents

Travailler

de manière intègre
et responsable

AGM 2019



- **Santé, sécurité, environnement : les priorités historiques de Rubis**
 - ✓ Des investissements dédiés à la sécurité et à l'environnement en hausse : 82,3 millions d'euros en 2018 (+ 48 % vs 2017)
 - ✓ En 2018, 1 117 collaborateurs ont suivi une formation HSE, soit 1/3 des effectifs
 - ✓ Le taux de fréquence des accidents du travail poursuit sa baisse : 5 en 2018 vs 5,3 en 2017

SOCIAL

▪ Les femmes et les hommes de Rubis au cœur de la réussite du Groupe

✓ **Effectifs** : 3 544 collaborateurs (- 0,67 %)

✓ **Diversité** :

- 25 % de femmes dans les effectifs du Groupe
- 31 % de femmes dans les catégories cadres et managers

L'engagement de Rubis Energy Jamaica

Rubis Energy Jamaica s'est associée au Programme des Nations Unies pour le Développement (PNUD) et s'est engagée à participer au programme de certification du Sceau d'égalité entre les sexes.

68 % des postes de direction sont aujourd'hui occupés par des femmes.

ÉTHIQUE

▪ Le respect de valeurs éthiques communes

- ✓ intégrité
- ✓ autonomie
- ✓ responsabilité
- ✓ professionnalisme

La volonté d'entreprendre,
Le choix de la responsabilité

- Un Code éthique
- Un programme de prévention de la corruption
- Une ligne d'alerte éthique



MÉCÉNAT



**RUBIS
MÉCÉNAT
ART**

**RUBIS
MÉCÉNAT
SOCIÉTAL**

ENTREPRISE RESPONSABLE ET ENGAGÉE, RUBIS S'EST DONNÉ UNE DOUBLE MISSION À TRAVERS SON FONDS DE DOTATION RUBIS MÉCÉNAT : PROMOUVOIR LA CRÉATION ARTISTIQUE ET SOUTENIR DES ACTIONS SOCIÉTALES DANS DEUX DOMAINES, LA SANTÉ ET L'ÉDUCATION.

AGM 2019





ORDRE DU JOUR

AGM 2019



ORDRE DU JOUR

Au titre de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des comptes sociaux et consolidés
- Affectation du bénéfice, fixation du dividende et modalités de paiement du dividende
- Renouvellement du mandat de deux membres du Conseil de Surveillance et nomination de trois nouveaux membres du Conseil de Surveillance
- Fixation du montant des jetons de présence des membres du Conseil de Surveillance pour l'exercice en cours et les exercices suivants (200 000 euros)
- Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2018 à la Gérance et au Président du Conseil de Surveillance
- Autorisation d'un programme de rachat d'actions (contrat de liquidité)
- Conventions et engagements réglementés
- Pouvoirs pour formalités

ORDRE DU JOUR

Au titre de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Plafond global des augmentations de capital (32 M€) dont sous-plafond pour les augmentations de capital sans DPS (10 % du capital)
- Renouvellement des délégations financières
- Attributions gratuites d'actions de performance et de stock-options (hors mandataires sociaux de Rubis)
- Augmentations de capital au bénéfice des salariés adhérents d'un PEE
- Modification statutaire
- Pouvoirs pour formalités



RAPPORTS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

AGM 2019



RAPPORTS

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- Sur les comptes sociaux et consolidés
- Sur le gouvernement d'entreprise

AGM 2019





RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

CABINET MAZARS

CABINET MONNOT & ASSOCIÉS

AGM 2019



RAPPORTS

AU TITRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Rapport sur les comptes consolidés
- Rapport sur les comptes annuels
- Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés

AU TITRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

- Rapport sur l'émission d'actions et de diverses valeurs mobilières avec maintien du droit préférentiel de souscription
- Rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions à émettre
- Rapport sur l'autorisation d'attribution d'options de souscription d'actions
- Rapport sur l'augmentation du capital réservée aux adhérents de plans d'épargne entreprise du Groupe



QUESTIONS / RÉPONSES

AGM 2019





VOTE DES RÉSOLUTIONS

AGM 2019



DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des comptes sociaux (1^{re} résolution)

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2018 : Résultat bénéficiaire de 165,6 millions d'euros

AGM 2019



DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des comptes consolidés (2^e résolution)

COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2018 : Résultat bénéficiaire de 254 millions d'euros

AGM 2019



DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Affectation du bénéfice et fixation du dividende (3^e résolution)

AFFECTATION DU BÉNÉFICE	
▪ Bénéfice net de l'exercice 2018	165 590 238,60 euros
▪ Diminué du dividende affecté aux associés commandités	0 euro
▪ Augmenté du report à nouveau bénéficiaire	12 604 761,34 euros
▪ Soit un montant total distribuable :	178 194 999,94 euros
✓ dividende aux actionnaires	154 567 660,96 euros
✓ affectation à la réserve légale	342,50 euros
✓ report à nouveau	23 626 996,48 euros
FIXATION DU DIVIDENDE 2018 (+ 6 % par rapport à 2017)	1,59 euro par action ordinaire
Dividende pour les 2 740 actions de préférence (50 % du dividende des actions ordinaires)	0,79 euro par action de préférence



DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Modalités de paiement du dividende (4^e résolution)

▪ Option de paiement du dividende	en numéraire ou en actions
▪ Détachement du coupon	17 juin 2019
▪ Prix d'émission des actions (décote de 10 %)	40,06 euros
▪ Délai pour l'option du dividende en actions	du 19 juin au 10 juillet 2019 inclus
▪ Paiement du dividende (numéraire et actions)	16 juillet 2019

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de deux membres du Conseil de Surveillance
et nomination de trois nouveaux membres du Conseil de Surveillance (1/2)
(5^e, 6^e, 7^e, 8^e et 9^e résolutions)

CANDIDATURES PRÉSENTÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- **Renouvellements** : Madame Chantal Mazzacurati et Madame Marie-Hélène Dessailly
- **Nominations** : Madame Aurélie Goulart-Lechevalier, Madame Carole Fiquemont et Monsieur Marc-Olivier Laurent
- **Avis favorable** du Comité des Rémunérations et des Nominations pour l'ensemble des renouvellements et des nominations

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de deux membres du Conseil de Surveillance
et nomination de trois nouveaux membres du Conseil de Surveillance (2/2)
(5^e, 6^e, 7^e, 8^e et 9^e résolutions)

À L'ISSUE DES RENOUVELLEMENTS ET DES NOMINATIONS, LE CONSEIL DE SURVEILLANCE CONSERVE :

- une parité inchangée de 45,4 % (11 membres dont 5 femmes)
- un taux d'indépendance inchangé à 63,6 % (7 membres sur 11)

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de Madame Chantal Mazzacurati (5^e résolution)

- Présidente du Comité des Comptes et des Risques et du Comité des Rémunérations et des Nominations
- Expertise financière (38 ans d'expérience dans le milieu bancaire)
- Membre qualifié d'indépendant
- Ancienneté : 9 ans
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 0
- Nombre d'actions Rubis détenues au 31 décembre 2018 : 5 611
- Durée du mandat : 3 ans

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de Madame Marie-Hélène Dessailly (6^e résolution)

- Membre du Comité des Comptes et des Risques
- Double expérience dans le domaine bancaire et dans celui de l'assurance / couverture des risques
- Membre qualifié d'indépendant
- Ancienneté : 3 ans
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 0
- Nombre d'actions Rubis détenues au 31 décembre 2018 : 1 080
- Durée du mandat : 3 ans

AGM 2019



DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Nomination de Madame Aurélie Goulart-Lechevalier (7^e résolution)

- Expert-comptable et Commissaire aux comptes (Cabinet Fiderec)
- Membre qualifié d'indépendant
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 0
- Durée du mandat : 3 ans

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Nomination de Madame Carole Fiquemont (8^e résolution)

- Secrétaire Générale du Groupe Industriel Marcel Dassault
- Membre qualifié d'indépendant
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 2
- Durée du mandat : 3 ans

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Nomination de Monsieur Marc-Olivier Laurent (9^e résolution)

- Head du Merchant Banking chez Rothschild & Co, Managing Partner de Rothschild & Co Gestion
- Membre qualifié d'indépendant
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 0
- Durée du mandat : 3 ans

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Fixation du montant des jetons de présence des membres du Conseil de Surveillance pour l'exercice en cours et les exercices suivants (200 000 euros) (10^e résolution)

- Il est proposé d'augmenter le montant des jetons de présence afin de prendre en compte :
 - ✓ l'accroissement de la taille du Groupe
 - ✓ l'augmentation des sujets traités par les Comités et le Conseil de Surveillance
 - ✓ la planification d'une deuxième réunion annuelle du Comité des Risques
- Ancien montant : 150 000 euros
- Nouveau montant : 200 000 euros
- Augmentation proposée : + 33 %
- Part variable liée à l'assiduité : 60 %

AGM 2019



DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération de la Gérance (11^e, 12^e et 13^e résolutions)

- **Rémunération fixe statutaire de la Gérance en 2018 (article 54) : 2 319 670 euros (+ 1,65 % par rapport à 2017)**
 - ✓ elle est indexée sur l'évolution annuelle des indices des salaires des ouvriers de la chimie et de la distribution d'énergie

- **Pas de rémunération variable de la Gérance en 2018**

**Condition de déclenchement : progression de 5 % du RNPG par rapport à l'exercice précédent
=> non atteinte**

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération de Monsieur Gilles Gobin (11^e résolution)

- **Avantage en nature (véhicule de fonction) en 2018 : 17 798 euros**

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération de SORGEMA SARL (12^e résolution)

- Rémunération fixe statutaire au titre de 2018 : 1 623 769 euros

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération d'AGENA SAS (13^e résolution)

- Rémunération fixe statutaire d'AGENA SAS au titre de 2018 : 695 901 euros
- Rémunération de Jacques Riou (Président d'AGENA SAS) au titre de ses fonctions de direction dans les filiales en 2018 : 310 246 euros

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération du Président du Conseil de Surveillance
(14^e résolution)

Les jetons de présence perçus en 2018 par Monsieur Olivier Heckenroth s'élèvent à **30 260 euros** (26 915 euros en 2017)

Taux d'assiduité aux réunions du Conseil et des Comités : 100 %

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Autorisation d'un programme de rachat d'actions (contrat de liquidité)
(15^e résolution)

- Détention maximale d'actions Rubis : 1 % du capital social
- Montant maximal : 30 millions d'euros
- Prix d'achat unitaire maximal : 75 euros
- Actions autodétenues au 31 décembre 2018 : 36 128

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Conventions et engagements réglementés (16^e résolution)

Avenant à la **convention d'assistance** tripartite entre Rubis, Rubis Énergie et Rubis Terminal

=> prestations relatives à la mise en place des dispositifs conformité et anti-corruption prévus par la loi Sapin 2

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Plafonds des augmentations de capital (17^e résolution)

- **Plafond global fixé à 32 millions d'euros de nominal (26,3 % du capital social)**
 - **Applicable aux délégations financières des 18^e à 24^e résolutions de la présente Assemblée**
-
- **Sous-plafond de 10 % du capital pour les augmentations de capital sans DPS**
 - **Applicable aux délégations financières des 21^e à 24^e résolutions de la présente Assemblée**

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Augmentation de capital avec maintien du DPS (18^e résolution)

- **Plafond : 24 millions d'euros de nominal (19,8 % du capital)**
- **Durée de validité : 26 mois**
- **Ne s'applique pas en période d'offre publique**

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Option de surallocation - Augmentation de capital avec maintien du DPS
(19^e résolution)

- **Plafond : 15 % du montant de l'émission initiale** (imputable sur le plafond de la 18^e résolution)
- Durée de validité : 26 mois
- Ne s'applique pas en période d'offre publique

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Augmentation de capital par incorporation de bénéfices, de réserves ou de primes
(20^e résolution)

- **Plafond : 9,7 millions d'euros de nominal (10 % du capital social)**
- **Durée de validité : 26 mois**
- **Ne s'applique pas en période d'offre publique**

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Augmentation de capital en rémunération d'apports en nature (21^e résolution)

- **Plafond : 8 millions d'euros de nominal (6,6 % du capital social)**
- Durée de validité : 26 mois
- Ne s'applique pas en période d'offre publique

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Attribution gratuite d'actions de performance et de stock-options (1/2) (22^e et 23^e résolutions)

- Mécanisme de rémunération incitative lié au *business model* de Rubis (forte croissance externe)
- Ne bénéficie pas à la Gérance de Rubis

- Plafonds (% du nombre de titres composant le capital au jour de l'Assemblée)
 - ✓ Actions gratuites de performance : 1,25 %
 - ✓ Stock-options : 0,25 %
- Période d'acquisition : 3 ans

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Attribution gratuite d'actions de performance et de stock-options (2/2)

(22^e et 23^e résolutions)

▪ Conditions de performance sur 3 ans :

Critère	Objectif sur 3 ans	Pondération
TSR de Rubis	TSR cumulé > à la performance cumulée du SBF 120	50 % d'attributions
Résultat net part du Groupe	Croissance cumulée de 18 %	25 % d'attributions <ul style="list-style-type: none">• entre 0 % et 9 % (inclus) de croissance = 0 %• entre 9 % et 18 % de croissance = attribution linéaire
BPA	Croissance cumulée du BPA > consensus cumulé	25 % d'attributions

AGM 2019



DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Attribution gratuite d'actions de performance (22^e résolution)

- Plafond : 1,25 % du nombre de titres composant le capital au jour de l'Assemblée
- Durée de validité : 38 mois

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Attribution gratuite de stock-options (23^e résolution)

- Plafond : 0,25 % du nombre de titres composant le capital au jour de l'Assemblée
- Durée de validité : 38 mois

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Augmentation de capital au bénéfice des salariés adhérents d'un PEE (24^e résolution)

- Plan d'épargne entreprise « Rubis Avenir »
- Plafond : 700 000 euros de nominal (0,58 % du capital social)
- Durée de validité : 26 mois
- Ne s'applique pas en période d'offre publique
- Pourcentage de détention du capital par Rubis Avenir au 31/12/2018 : 1,22 %

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Modification statutaire (25^e résolution)

- **Modification de l'article 1 des statuts (Forme)** visant à mettre à jour le montant du capital social de la société Sorgema et l'adresse du siège social de GR Partenaires

DU RESSORT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Pouvoirs pour formalités (26^e résolution)

Autorisation donnée à la Gérance d'effectuer les publications et formalités requises par la loi consécutivement à la présente Assemblée



La volonté d'entreprendre,
le choix de la responsabilité