



2014

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

5 JUIN

UN GROUPE INTERNATIONAL
SPÉCIALISÉ DANS
LE **STOCKAGE** DE PRODUITS
LIQUIDES
ET LA **DISTRIBUTION** D'ÉNERGIE





FAITS MARQUANTS

2013



- Développement et extensions à Reichstett, Rotterdam, Anvers et à Ceyhan (Turquie)
- De nouvelles filiales en Suisse et au Portugal – Intégration de la Jamaïque
- Des avancées commerciales dans un environnement économique peu porteur sur l'ensemble des régions
- Une augmentation de capital qui a connu un vif succès avec des demandes de souscriptions trois fois supérieures au nombre d'actions émises



FORTE PROGRESSION DES RÉSULTATS

RN + 12 % à 104,7 M€ et + 15 % à fiscalité inchangée en France

Chiffre d'affaires	ROC	RBE	Volume
+ 4 %	+ 13 %	+ 9 %	+ 10 %

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

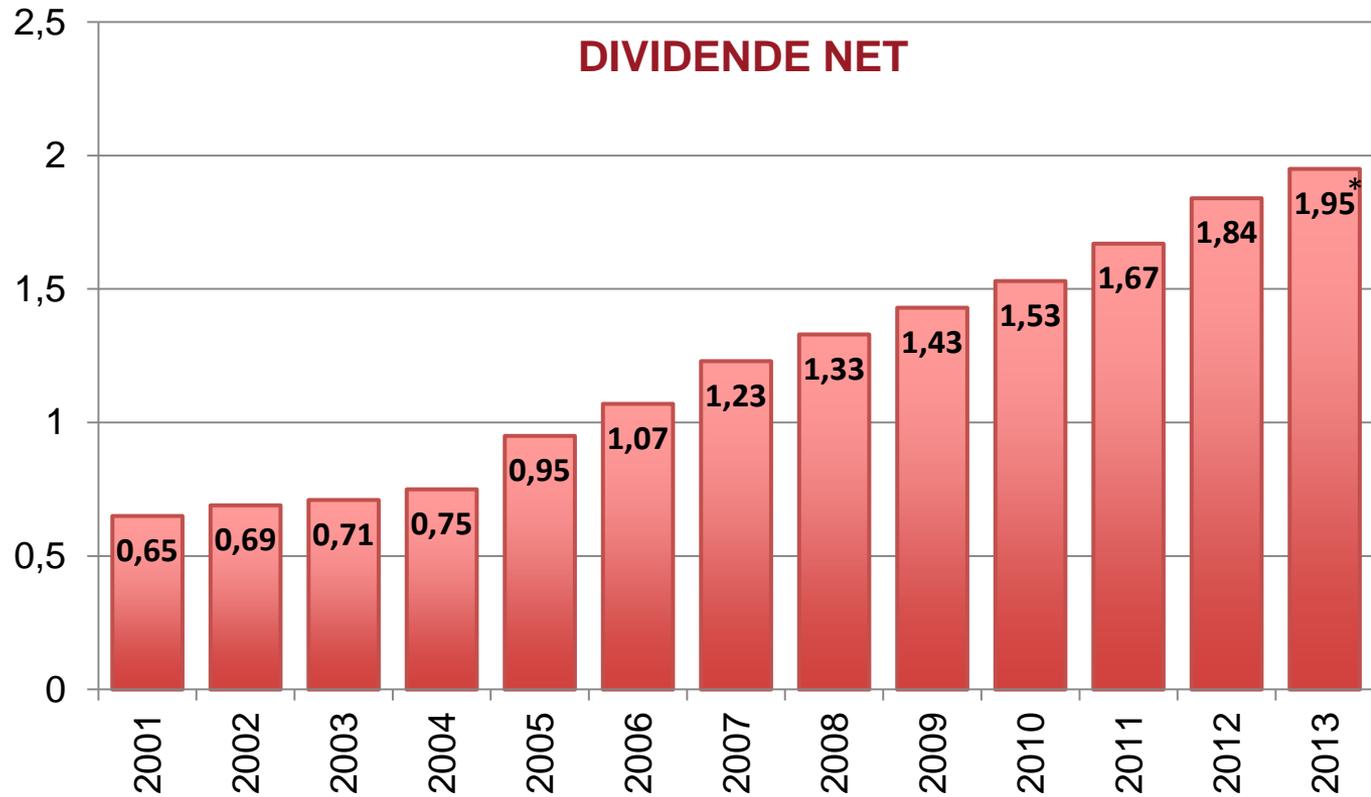
Dette nette / RBE = 1,2



CROISSANCE SOUTENUE SUR UNE LONGUE PÉRIODE

Croissance sur 10 ans du RN (PdG)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Taux annuel composé	12 %	23 %	20 %	22 %

- Solidité du modèle de développement du Groupe : des positions locales fortes
- Offre de produits et de services résiliente par rapport au cycle économique
- Grande diversité géographique et de segments de clientèles
- Barrières à l'entrée
- Structure financière solide



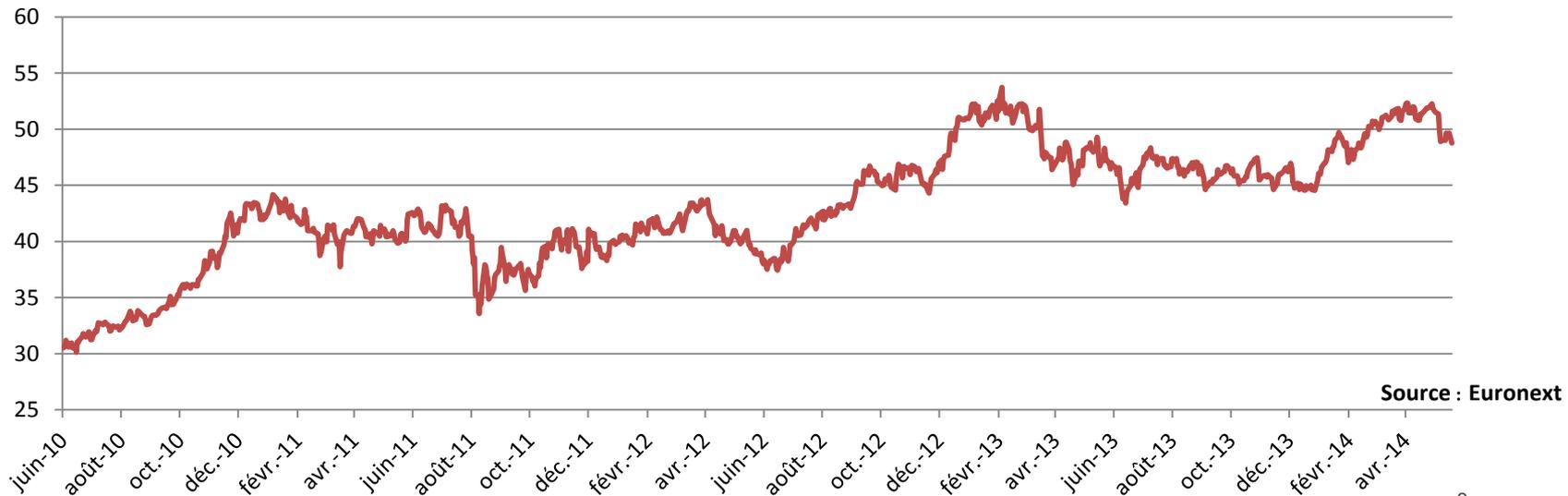
* Proposé à l'Assemblée Générale Mixte du 5 juin 2014



PERFORMANCE ANNUELLE DE L'ACTION – DIVIDENDES RÉINVESTIS

(au 16 mai 2014)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
RUBIS	9 %	11 %	21 %	16 %
Indice SBF 120	17 %	9 %	12 %	7 %

ÉVOLUTION DU COURS (2010 - 2014)





CHIFFRES CLÉS

2013



CHIFFRES CONSOLIDÉS (EN M€)



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

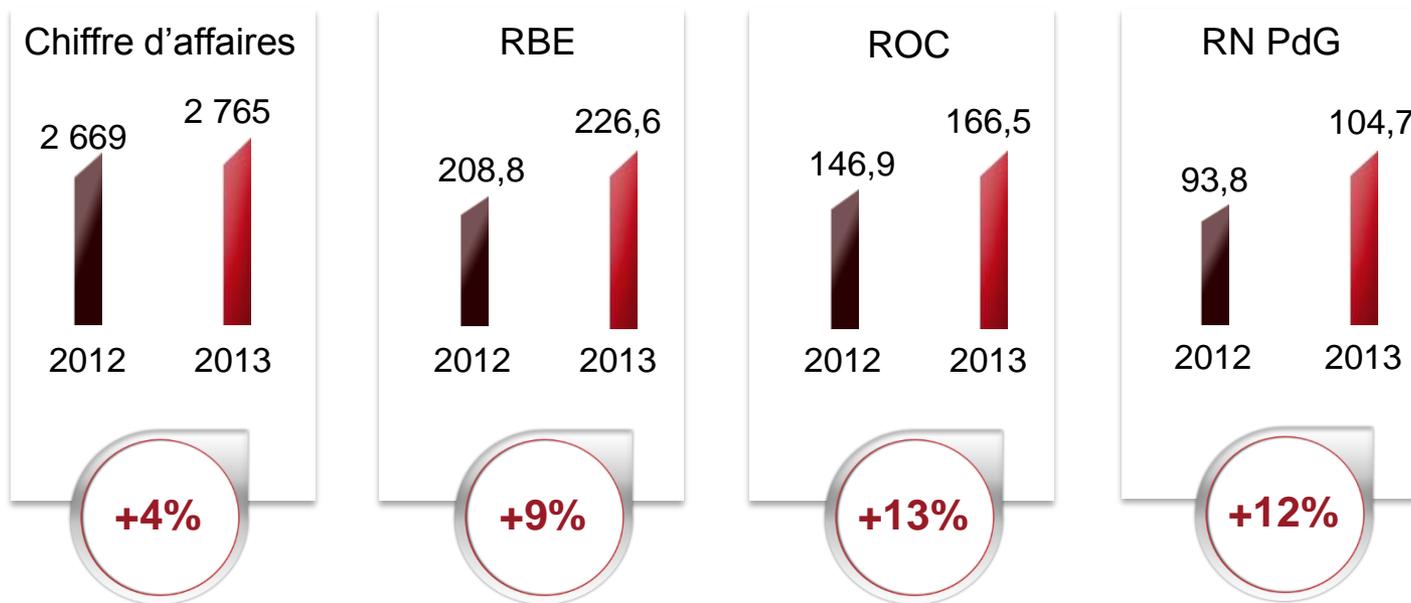
RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS



Une croissance homogène des indicateurs de résultats

A Périmètre constant
ROC : + 7 % **RN : + 12 %**

CHIFFRES CONSOLIDÉS (EN M€)



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

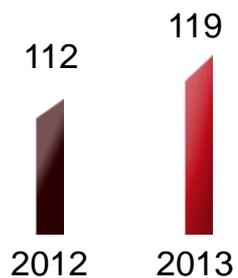
RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

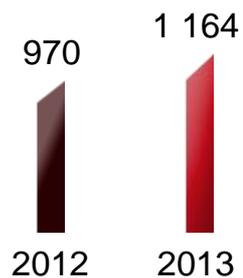
RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

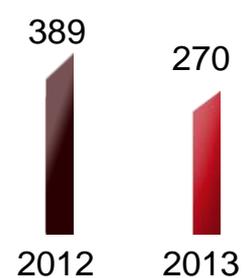
Investissements industriels



Fonds propres



Endettement financier net



Une structure financière solide
DETTE / RBE : 1,4 (Post Portugal)
DETTE / FONDS PROPRES : 0,23



COMPTES CONSOLIDÉS : BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2013 (EN M€)

ACTIF	Net 2013	Net 2012	Net 2011
Total actifs non courants	1 397	1 369	1 112
Actifs courants hors trésorerie	474	453	413
Trésorerie et équivalents	345	272	232
TOTAL	2 216	2 094	1 757

PASSIF	2013	2012	2011
Capitaux propres	1 164	970	857
Engag ^t envers le personnel et autres provisions	61	62	58
Dettes financières	615	662	484
Autres passifs courants et non courants	376	400	358
TOTAL	2 216	2 094	1 757

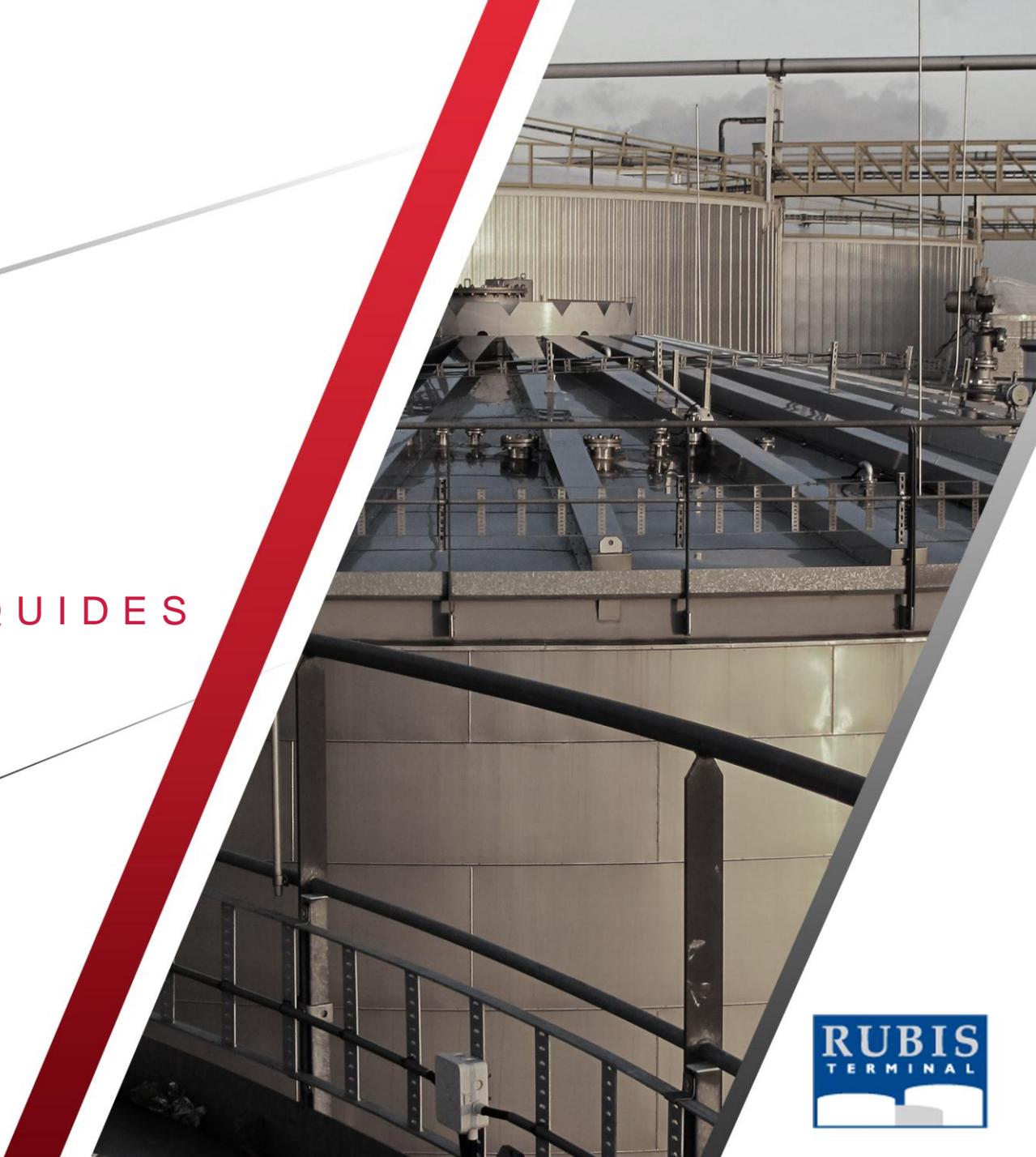
COMPTES SOCIAUX : BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2013 (EN M€)

ACTIF	Net 2013	Net 2012	Net 2011
Actif immobilisé	574	523	463
Actif circulant	183	157	141
Trésorerie et équivalents	250	140	132
TOTAL	1 007	820	736

PASSIF	2013	2012	2011
Capitaux propres	1 005	816	732
Provisions pour risques et charges	-	1	1
Dettes	2	3	3
TOTAL	1 007	820	736



STOCKAGE DE
PRODUITS LIQUIDES



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES CAPACITÉS (' 0 0 0 M³)



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

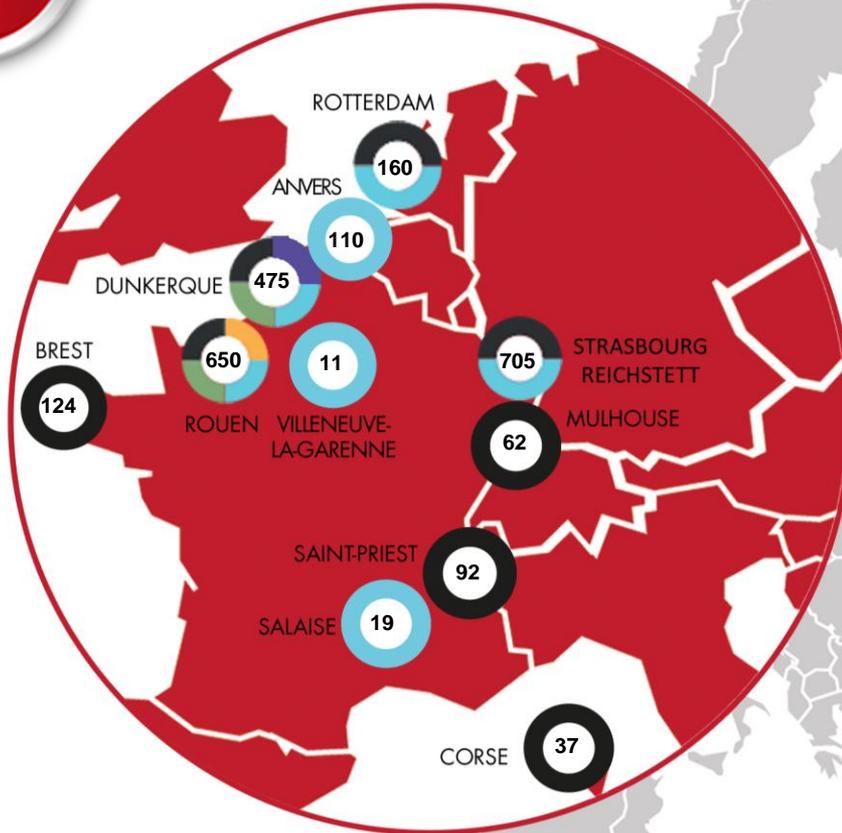
RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

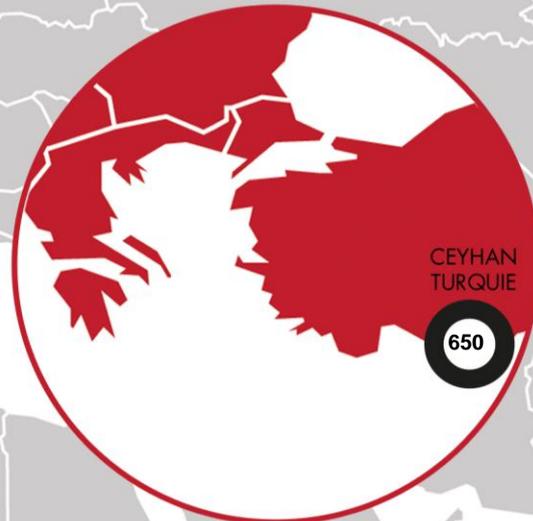
PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS



EUROPE : 2 445
TURQUIE : 650



RECETTES PAR PRODUIT + 7 %

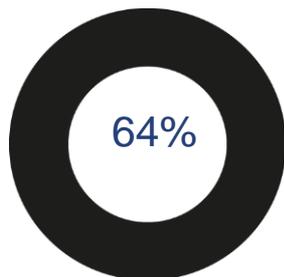
PRODUITS PÉTROLIERS

+ 9 %

Impact favorable des fermetures de capacités

Développement Reichstett

Croissance France : 5%



PRODUITS CHIMIQUES

+ 12 %

Impact des nouvelles capacités en zone ARA

Bonne tenue en France



OLÉAGINEUX ET MÉLASSES

- 22 %

Stabilisation après une baisse structurelle des importations



ENGRAIS

Stable

Maintien d'une forte position





ACTIVITÉ STOCKAGE



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

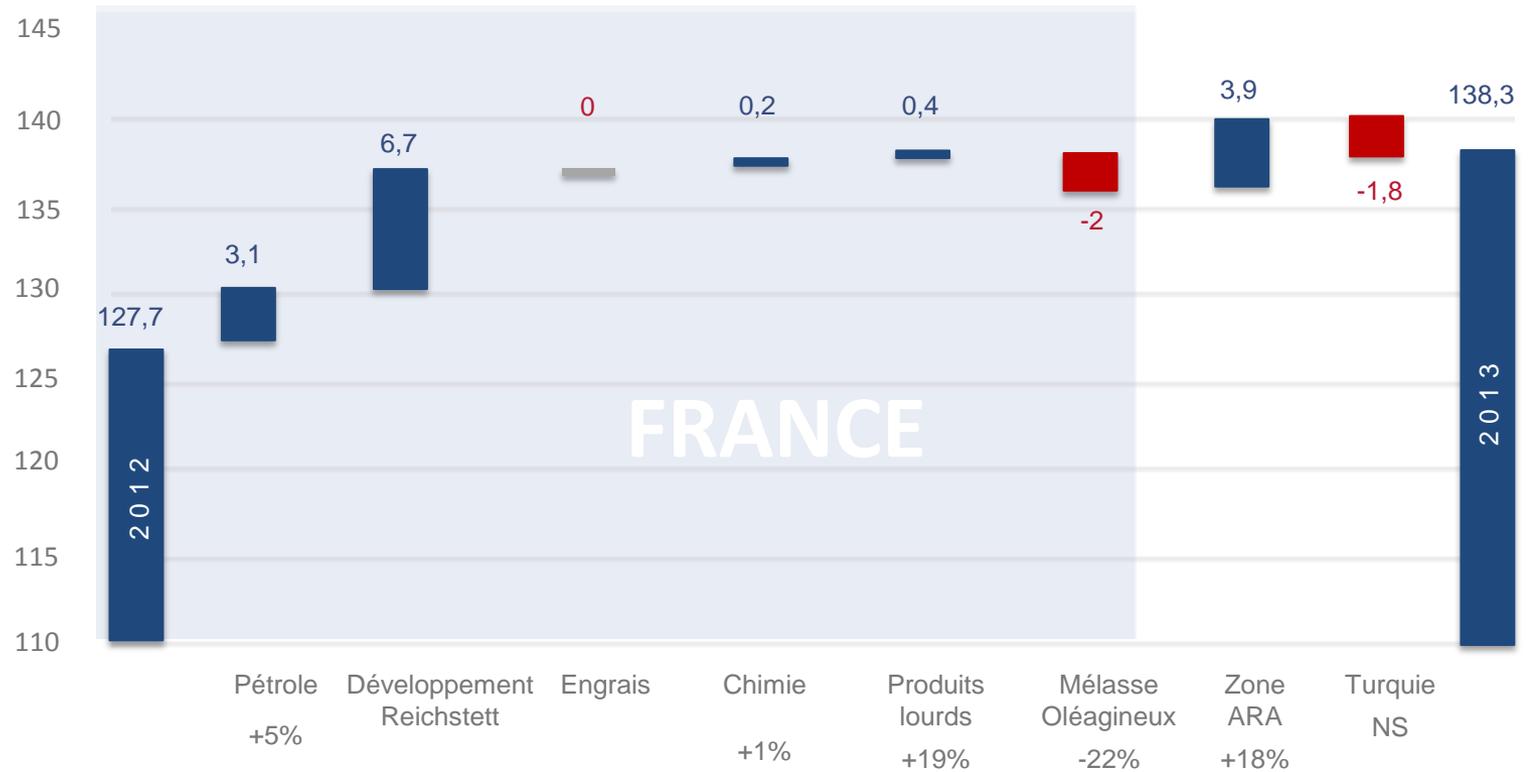
PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

ÉVOLUTION DES RECETTES STOCKAGE + 7%

(en M€)



CHIFFRES CLÉS (EN M€)



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

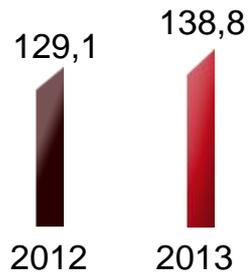
RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

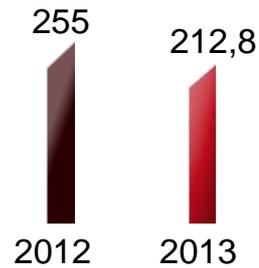
RÉSOLUTIONS

CA stockage



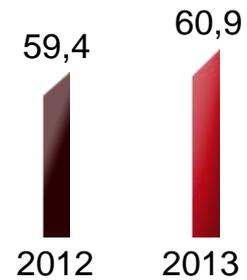
+7%

CA négoce



-17%

ROC

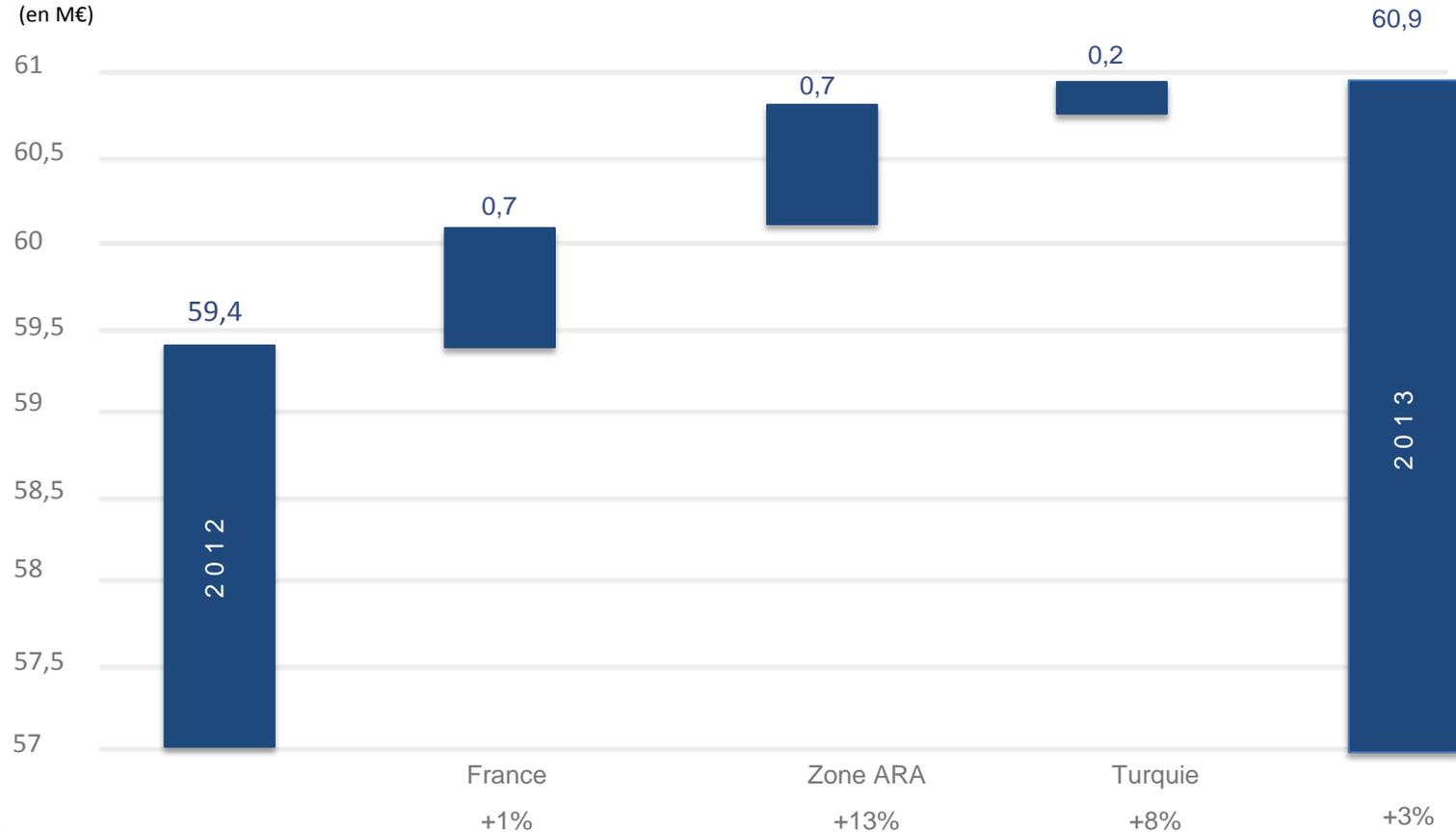


+3%



ÉVOLUTION DU ROC

(en M€)



CHIFFRES CLÉS (EN M€)



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

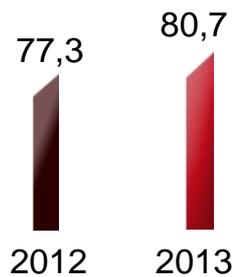
RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

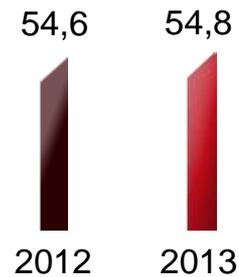
RÉSOLUTIONS

RBE



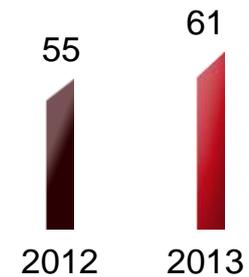
+4%

Capacité d'autofinancement



Stable

Investissements



ACTIVITÉ STOCKAGE



rubis

FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

ROTTERDAM

ANVERS

Capacités

160 000 m³
Fioul lourd – chimie
Mise en service de 15 000 m³

110 000 m³
Chimie – GPL
Mise en service de 39 000 m³

Investissements

Cumul 2013 : 140 M€
Extension progressive sur 2014-2018
pour un budget de 100 M€

Cumul 2013 : 150 M€
Objectif de 162 000 m³ en 2016
30 M€ investis sur 2013-2014

Avantages
compétitifs

Dépôt neuf
4 quais de déchargement/transbord
Capacité maximale de 315 000 m³

Dépôt neuf
Installations complexes
Nouvelle écluse en 2015
Capacité maximale de 400 000 m³

ACTIVITÉ STOCKAGE



rubis

FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

CEYHAN

REICHSTETT

Capacités

650 000 m³
Fiouls et brut
Mise en service de 20 000 m³

360 000 m³
Gazole

Investissements

Mise en service en 2015
Construction d'une jetée de 2,3 km
et de capacités de stockage
en soutage et transit pour 40 000 m³
75 M USD

Objectif de 500 000 m³ en 2017
Investissements de mise en
conformité
et dépollution du site
35 M€ / 40 M€

Avantages
compétitifs

Tirant d'eau supérieur à 18 m
Plateforme de transit accueillant des
Suezmax
N° 1 en Méditerranée
Capacité maximale de 1 000 000 m³

Desserte routière
Lien pipeline avec le Port aux
Pétroles
Contrat à long terme
Stocks stratégiques



DISTRIBUTION DE **GPL**
ET DE **P**RODUITS
PÉTROLIERS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

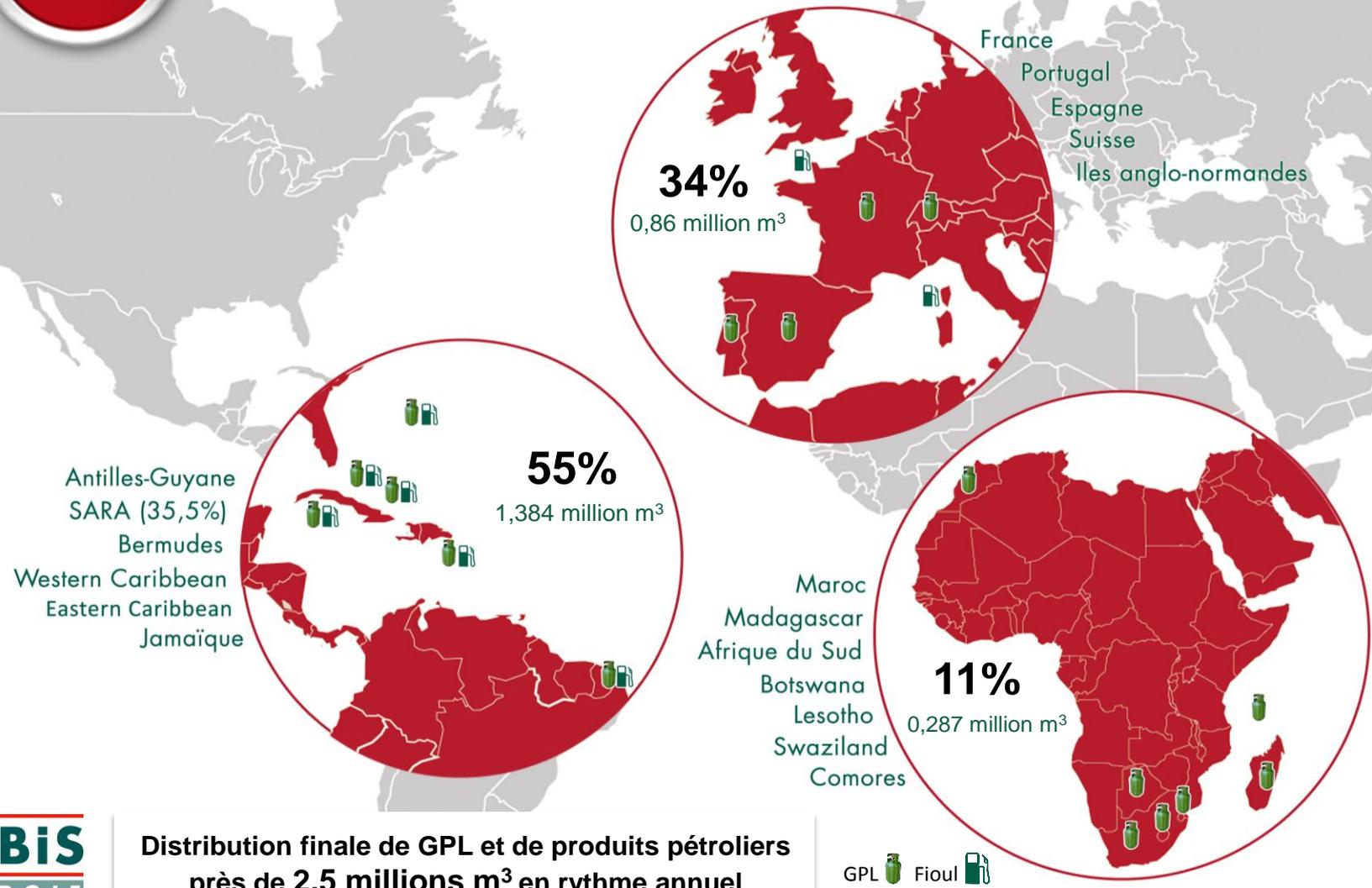
RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS



Distribution finale de GPL et de produits pétroliers près de 2,5 millions m³ en rythme annuel

CHIFFRES CLÉS (EN M€)



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

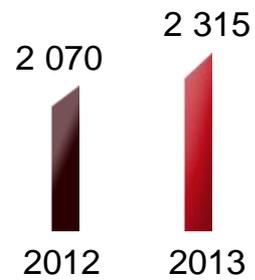
RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

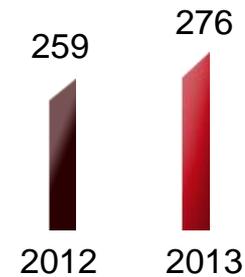
Volumes distribués
(‘000 m³)



+12%

+3%
A pér. const

Marge brute
distribution



+8%

ACTIVITÉ DE DISTRIBUTION



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

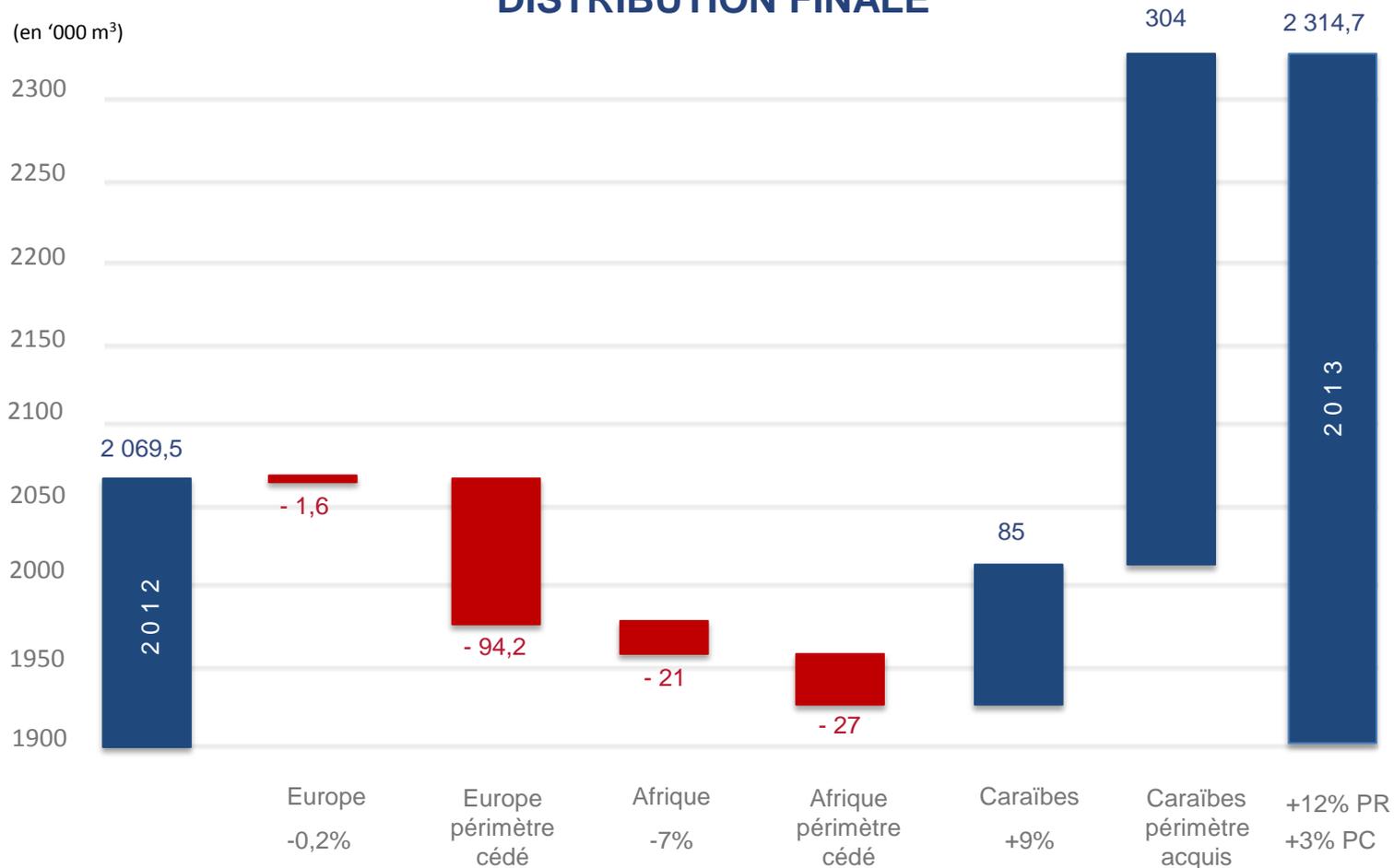
RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

ÉVOLUTION DES VOLUMES DISTRIBUTION FINALE



CHIFFRES CLÉS (EN M€)



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

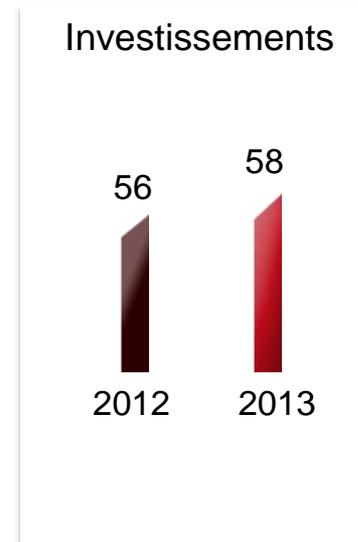
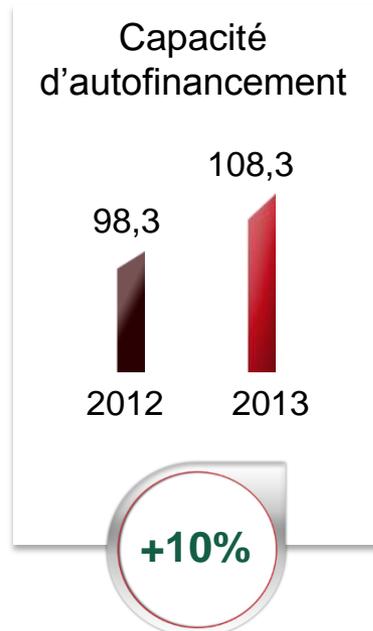
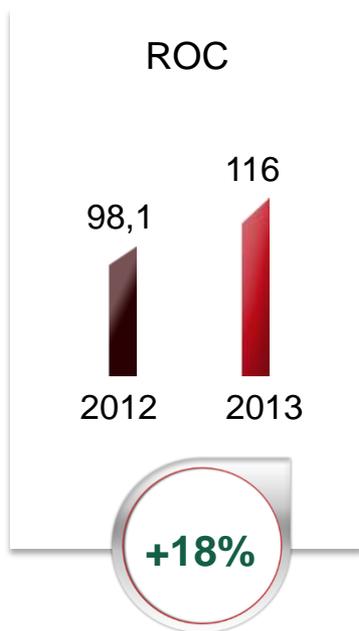
RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS



ACTIVITÉ DE DISTRIBUTION



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

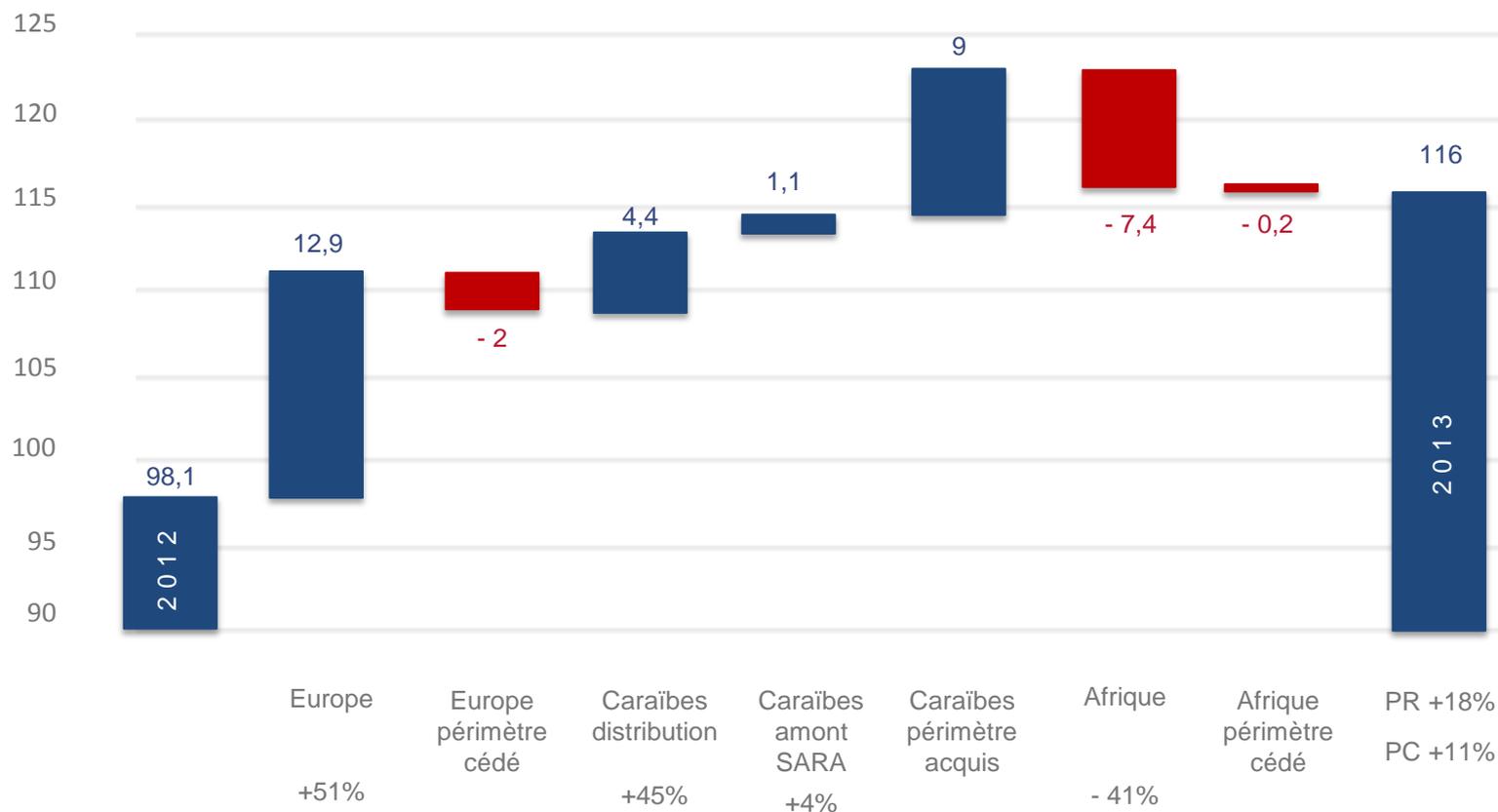
PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

ÉVOLUTION DU ROC

(En M€)



RÉPARTITION DU ROC



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

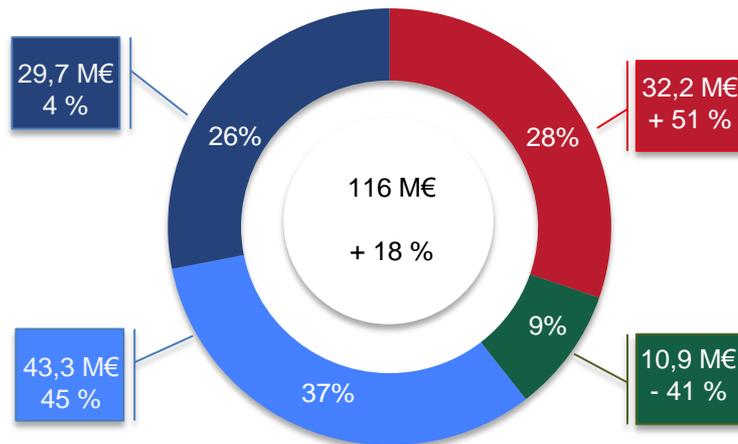
■ Europe

■ Afrique

■ Caraïbes distribution

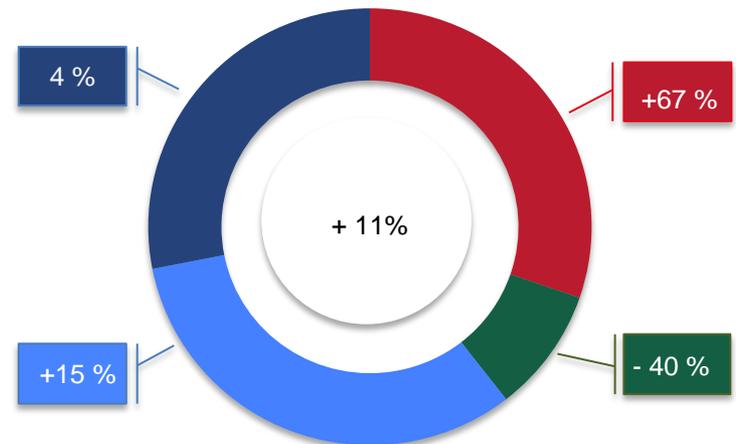
■ Caraïbes amont Sara

**2013
À PÉRIMÈTRE RÉEL**



TOTAL CARAÏBES
72,9 M€
+ 25 %

**VARIATION 2013
À PÉRIMÈTRE CONSTANT**



TOTAL CARAÏBES
+ 9 %



PERSPECTIVES

2014



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

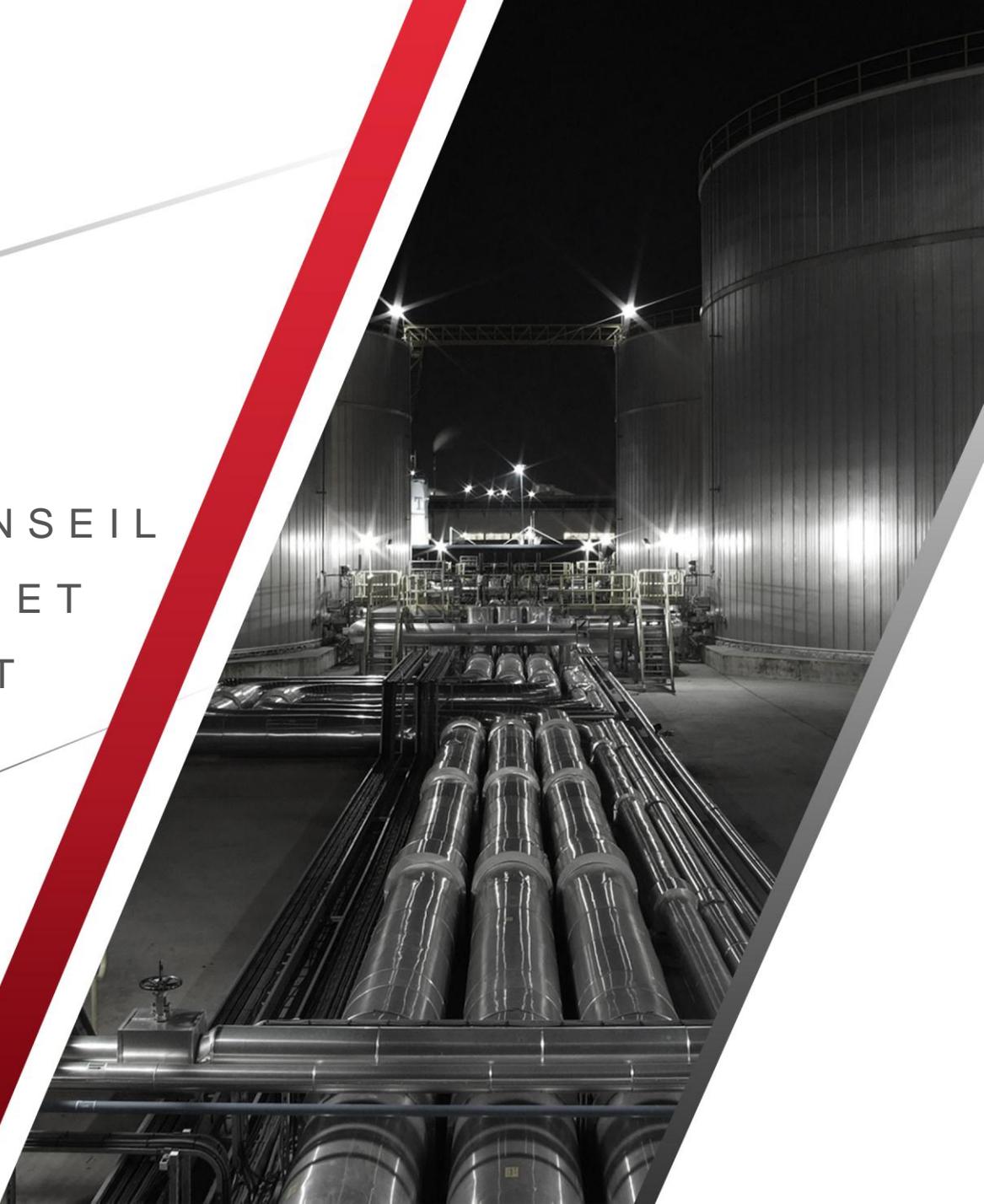
- Approbation des comptes sociaux et consolidés
- Affectation du bénéfice, du dividende et paiement du dividende en actions
- Renouvellement de quatre membres du Conseil de Surveillance
- Autorisation d'un programme de rachat d'actions
- Approbation des conventions et engagements réglementés intra-Groupe

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

- Modification de l'article 14 des statuts – Franchissement de seuils
- Modification de l'article 27 des statuts – Durée du mandat des membres du Conseil de Surveillance et nombre minimal de titres à détenir
- Modification de l'article 36 des statuts – Demande d'inscription de points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale
- Modification de l'article 40 des statuts – Exclusion du droit de vote double
- Pouvoirs pour formalités



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



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

RAPPORT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Etabli en application de l'article L. 226-10-1 du Code de commerce sur les conditions d'organisation et de préparation du Conseil de Surveillance ainsi que sur les procédures de contrôle interne et de gestion des risques



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

*DANIEL ESCUDEIRO
MAZARS*



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE À TITRE ORDINAIRE

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

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE À TITRE EXTRAORDINAIRE

- Aucun rapport établi par les Commissaires aux comptes

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS ET CONSOLIDÉS

1^{ÈRE} RÉSOLUTION : COMPTES ANNUELS DE LA SOCIÉTÉ RUBIS SCA

- Pages 221 et 222 du Document de référence
- Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat, de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2^{ÈME} RÉSOLUTION : COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE RUBIS

- Pages 219 et 220 du Document de référence
- Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat du Groupe.

RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

10^{ÈME} RÉOLUTION : CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS SOUMIS À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- Pages 223 et 224 du Document de référence
- Conventions et engagements autorisés depuis la clôture
 - Avenant à la convention d'intégration fiscale entre RUBIS SCA et certaines sociétés françaises du Groupe permettant d'inclure 4 nouvelles sociétés dans le périmètre d'intégration fiscale.
 - Avenant à la convention de compte-courant entre votre Société et la société Rubis Energie en vue d'autoriser l'augmentation des avances en compte-courant.
- Conventions et engagements précédemment approuvés

Les autres conventions et engagements autorisés au cours d'exercices antérieurs et qui se sont poursuivis sur l'exercice 2013 sont également présentés dans notre rapport spécial.

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



FAITS MARQUANTS

CHIFFRES CLÉS

RUBIS TERMINAL

RUBIS ÉNERGIE

PERSPECTIVES

RAPPORTS

RÉSOLUTIONS

Monnot & Guibourt

2 bis avenue le Corbeiller
92190 Meudon
www.monnot-guibourt.com



61 rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense
www.mazars.fr



RÉMUNÉRATION DE LA GÉRANCE

- Fixée par l'article 54 des statuts : dans son montant initial et dans les modalités d'indexation annuelle
- Rémunération fixe unique : absence de part variable, d'indemnités différées, de stock-options ou d'actions gratuites
- Rémunération modérée : 2 515 446 euros pour les deux gérants (contre 2 093 825 euros par dirigeant pour les sociétés du SBF 120)
- A ne pas confondre avec le dividende versé aux associés commandités



QUESTIONS / RÉPONSES



RÉSOLUTIONS

2014



DU RESSORT DE

LA PARTIE ORDINAIRE DE L'ASSEMBLÉE

RÉSOLUTION N° 1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2013

Résultat bénéficiaire :

72 366 135 euros

RÉSOLUTION N° 2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2013

Résultat bénéficiaire :

110 millions d'euros

RÉSOLUTION N° 3

Affectation du bénéfice et fixation du dividende

● Bénéfice net de l'exercice 2013	72 366 135 euros
● Diminué de la somme affectée aux associés commandités	0 euro
● Report à nouveau antérieur	17 519 443 euros
● Dividende aux actionnaires	73 504 020 euros
● Solde en report à nouveau	16 381 558 euros

DIVIDENDE : 1,95 € / ACTION

RÉSOLUTION N° 3 (SUITE)

Dividende au titre des 3 exercices précédents

Exercices	Dividendes par action	Nombre d'actions concernées	Total des sommes nettes distribuées
2010	3,05 €*	14 534 986	44 331 704,25 €
2011	1,67 €	30 431 861	50 821 207,87 €
2012	1,84 €	33 326 488	61 320 737,92 €

* Avant division du nominal par 2

RÉSOLUTION N° 4

Modalités de paiement du dividende

- Option de paiement du dividende **en numéraire ou en actions**
- Détachement du coupon **6 juin 2014**
- Prix d'émission des actions **42,60 €**
- Délai pour l'option du dividende en actions **du 6 au 24 juin 2014 inclus**
- Paiement du dividende en espèces **3 juillet 2014**

RÉSOLUTIONS N° 5, 6, 7 et 8

Renouvellement du mandat de quatre membres du Conseil de Surveillance

Monsieur Olivier Heckenroth

Monsieur Christian Moretti

Monsieur Alexandre Picciotto

Monsieur Jean-Claude Dejouhanet

- RUBIS se réfère au **Code AFEP- MEDEF** (sauf pour le critère lié à l'ancienneté des fonctions)
- Examen de la situation des membres du Conseil, au regard de leurs compétences et de leur parcours professionnel, pour éviter les conflits d'intérêts

RÉSOLUTION N° 5

Renouvellement du mandat de Monsieur Olivier Heckenroth

- Né le 10 décembre 1951
- Président du Conseil de Surveillance et du Comité des Comptes de Rubis
- Directeur Général et membre du Directoire de la Banque Hottinguer
- Membre qualifié d'indépendant
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2013 : 3 634
- Durée de renouvellement du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 6

Renouvellement du mandat de Monsieur Jean-Claude Dejouhanet

- Né le 7 mars 1942
- Juge au Tribunal de Commerce de Paris
- Membre qualifié d'indépendant
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2013 : 2 197
- Durée de renouvellement du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 7

Renouvellement du mandat de Monsieur Christian Moretti

- Né le 21 janvier 1946
- Membre du Comité des Comptes de Rubis
- Président de PCAS, Président de Quantel
- Membre qualifié d'indépendant
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2013 : 2 777
- Durée de renouvellement du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 8

Renouvellement du mandat de Monsieur Alexandre Picciotto

- Né le 17 mai 1968
- Directeur Général d'Orfim (5% du capital de Rubis)
- Membre qualifié d'indépendant
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2013 : 611
- Durée de renouvellement du mandat : 3 ans

RÉSOLUTION N° 9

Autorisation d'un programme de rachat d'actions

Pour assurer la liquidité ou l'animation du marché du titre Rubis

- Nombre maximal d'actions achetées : 1 % du capital social
- Prix maximum d'achat : 65 euros
- Durée : 18 mois
- Actions auto-détenues au 31 décembre 2013 : 29 707 actions

RÉSOLUTION N° 10

Conventions et engagements réglementés intra-Groupe

- Avenants aux conventions de compte courant entre Rubis et ses filiales Rubis Terminal et Rubis Energie
- Avenant à la convention d'intégration fiscale du Groupe

DU RESSORT DE

LA PARTIE EXTRAORDINAIRE DE L'ASSEMBLÉE

RÉSOLUTION N° 11

Modification de l'article 14 des statuts

Franchissement de seuils

Simplification de la rédaction des dispositions statutaires relatives aux franchissements de seuils par renvoi aux dispositions du Code de commerce (article L 233-7 et suivants)

RÉSOLUTION N° 12

Modification de l'article 27 des statuts Durée du mandat des membres du Conseil de Surveillance et nombre minimal de titres à détenir

- Durée pouvant être inférieure à trois années
- Le nombre minimal d'actions à détenir est porté de 5 à 100

RÉSOLUTION N° 13

Modification de l'article 36 des statuts

Demande d'inscription de points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale

Mise en conformité de l'article 36 des statuts avec les nouvelles dispositions légales : possibilité pour un actionnaire détenant 0,50 % du capital de déposer un point à l'ordre du jour de l'Assemblée

RÉSOLUTION N° 14

Modification de l'article 40 des statuts

Exclusion du droit de vote double

- Loi Florange : institution d'un droit de vote double pour les actionnaires au nominatif depuis deux ans, **à défaut de clause statutaire contraire**
- Atteinte au principe de démocratie actionnariale : « une voix - une action »
- Rupture d'égalité entre les actionnaires au porteur et au nominatif
- La modification proposée de l'article 40 exclue l'attribution du droit de vote double



RÉSOLUTION N° 15

Pouvoirs en vue des formalités



2014

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

5 JUIN