

Assemblée Générale Ordinaire

2018

The Rubis logo is a red shield-shaped emblem with a white border, containing the word "rubis" in white lowercase letters. It is positioned within a large, semi-transparent graphic element that consists of a white circle on the left and a red square on the right, both set against a light gray background. The background of the entire slide is a photograph of three workers in blue uniforms and white hard hats on an industrial platform, working with a large black pipe and machinery.

rubis

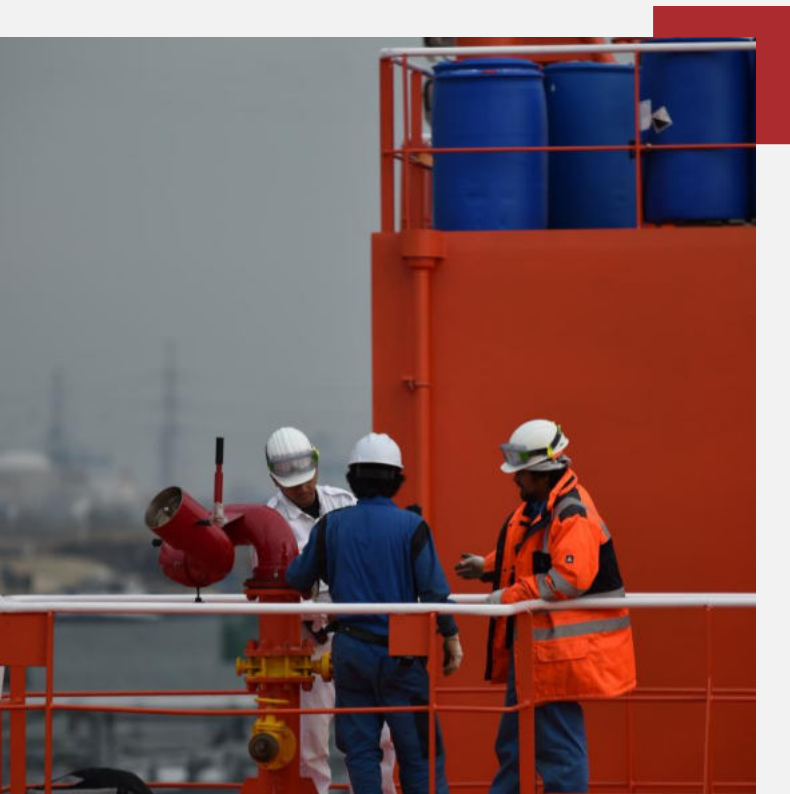
7 juin 2018



RÉSULTATS ANNUELS 2017

AGO 2018





ÉVÈNEMENTS 2017

- Rachat des 50 % restants des titres de Delta Rubis Petrol portant la participation de Rubis à 100 % (nouvelle dénomination : Rubis Terminal Petrol)
- Acquisition de Dinasa et de sa filiale Sodigaz (principal distributeur de produits pétroliers en Haïti)
- Acquisition des sociétés du groupe Galana (premier distributeur de produits pétroliers à Madagascar)
- Rachat des actifs de Repsol (distribution de GPL et réseaux canalisés au Portugal)
- Rachat du réseau de distribution de carburants en Corse de la société EG Retail ainsi que de sa participation de 21,5 % dans les dépôts pétroliers DPLC (déjà filiale du Groupe)
- Acquisition d'une unité de production de bitume en Iran pour sécuriser un accès à la ressource dans le cadre de la stratégie de développement

AGO 2018



RUBIS EST STRUCTURÉ EN TROIS CENTRES DE PROFIT

66 %

DISTRIBUTION

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

Marketing business

17 %

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

18 %

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)

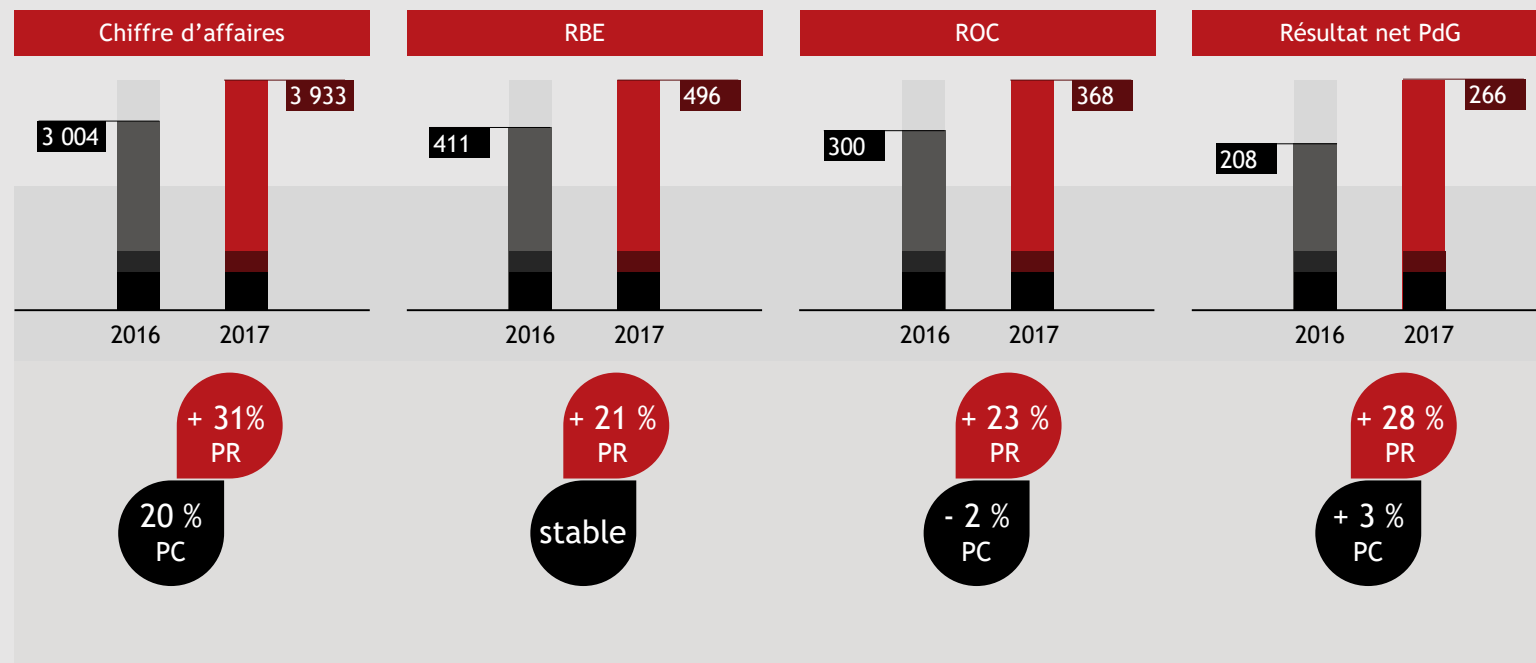
Prestations de services

AGO 2018



CHIFFRES CONSOLIDÉS DU GROUPE

(en M€)

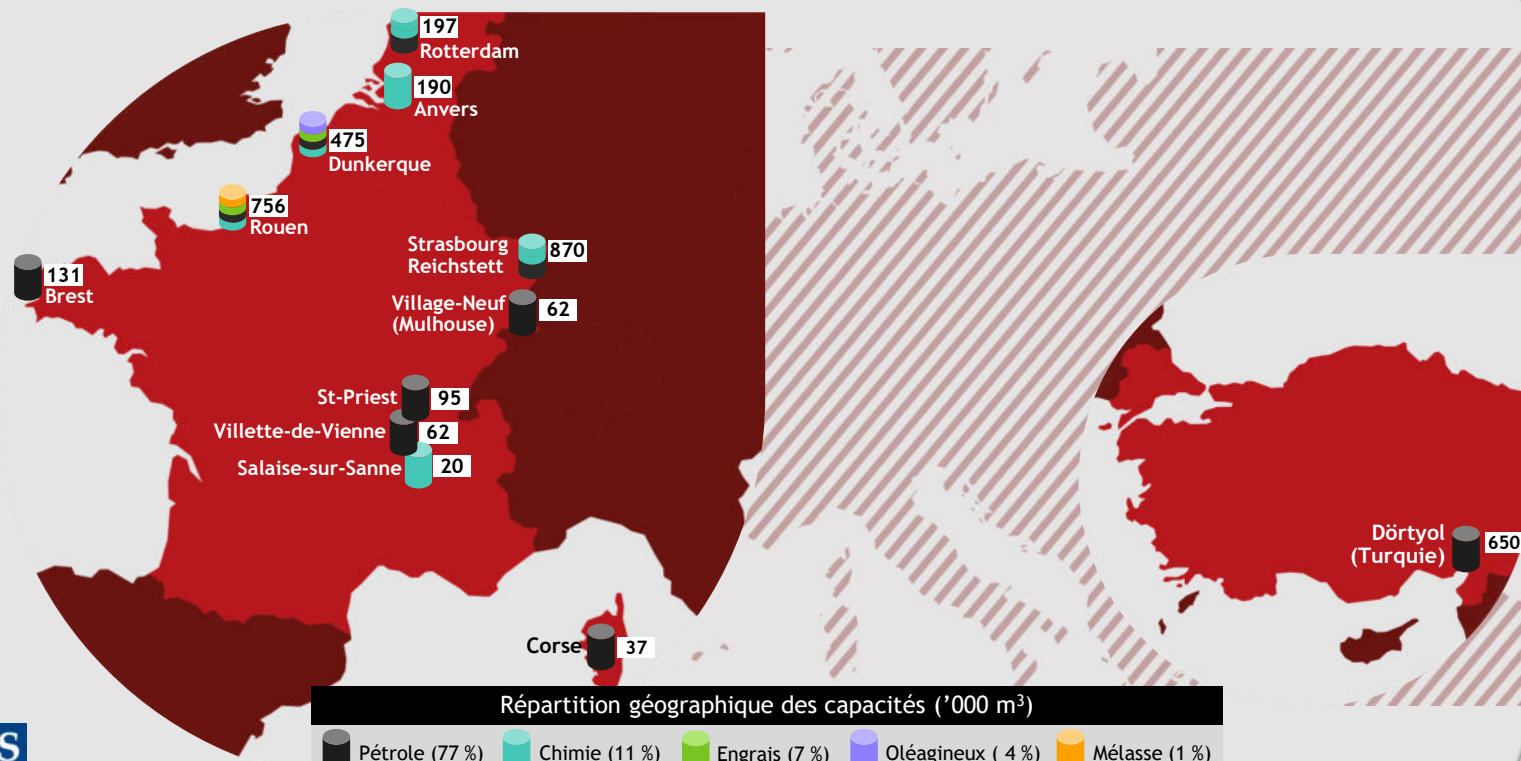


ELS

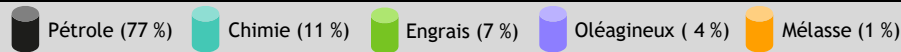
AGO 2018



RUBIS TERMINAL - CAPACITÉS DE STOCKAGE : 3,5 MILLIONS DE M³



Répartition géographique des capacités ('000 m³)

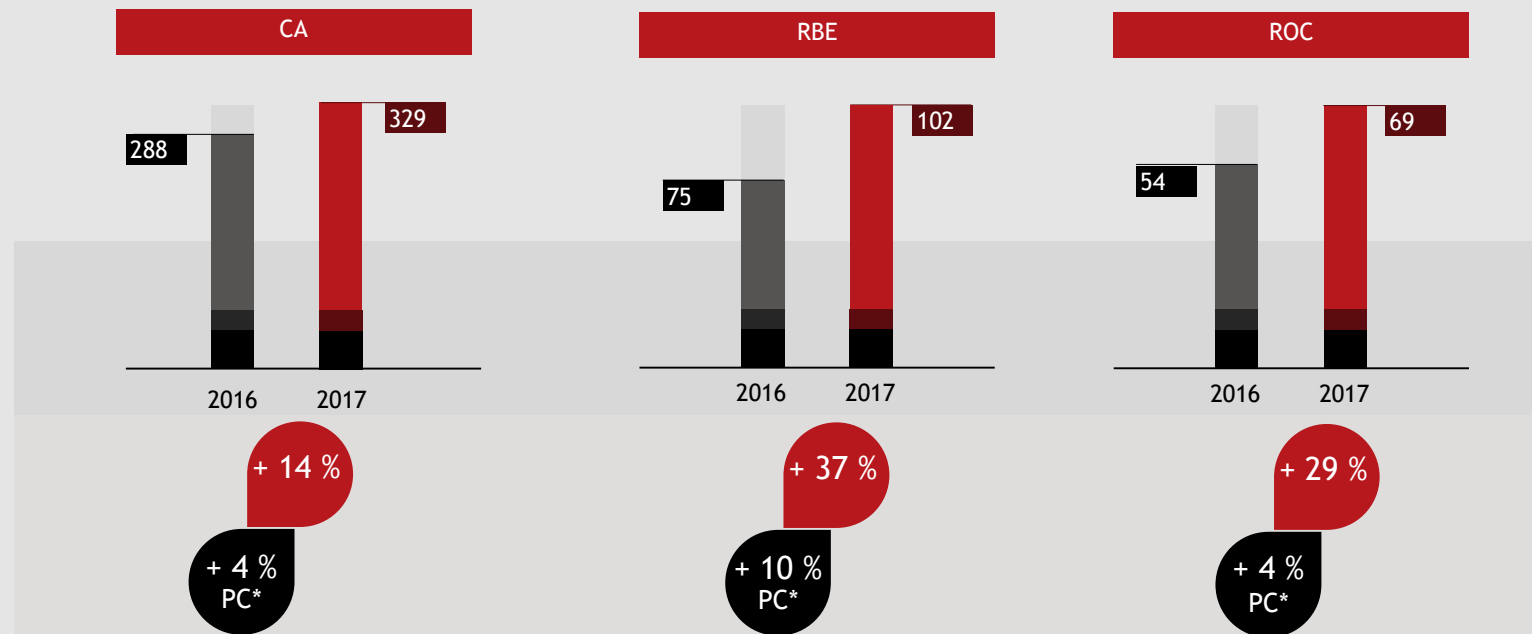


AGO 2018



CHIFFRES CLÉS - ACTIVITÉ STOCKAGE

(en M€)



* variations à périmètre constant intégrant les sociétés mises en équivalence à 50 %

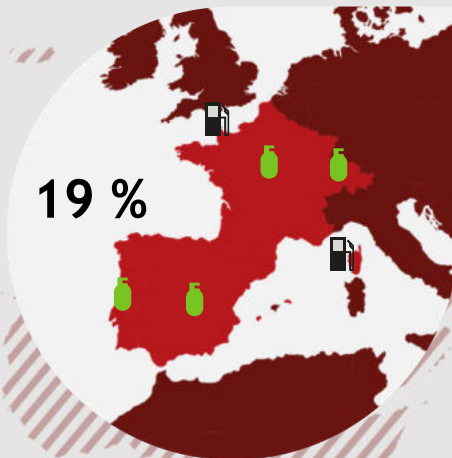
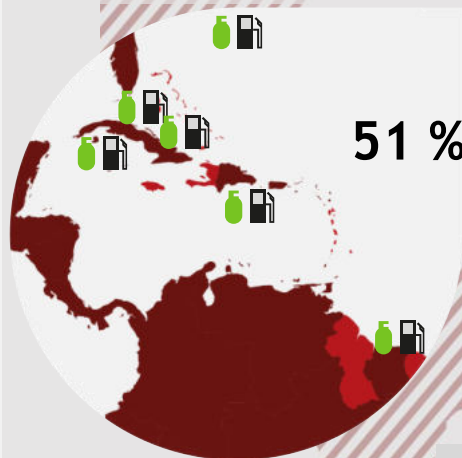


AGO 2018



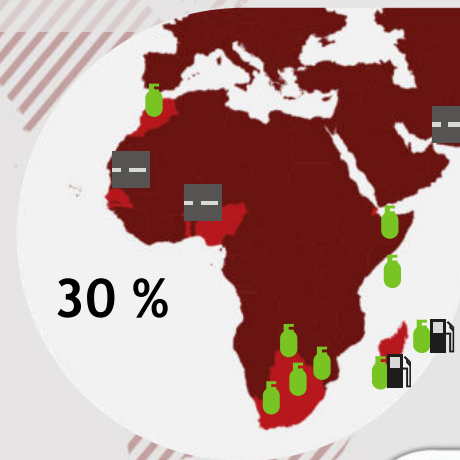
RUBIS ÉNERGIE : 4,5 MILLIONS DE M³ EN DISTRIBUTION FINALE

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



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

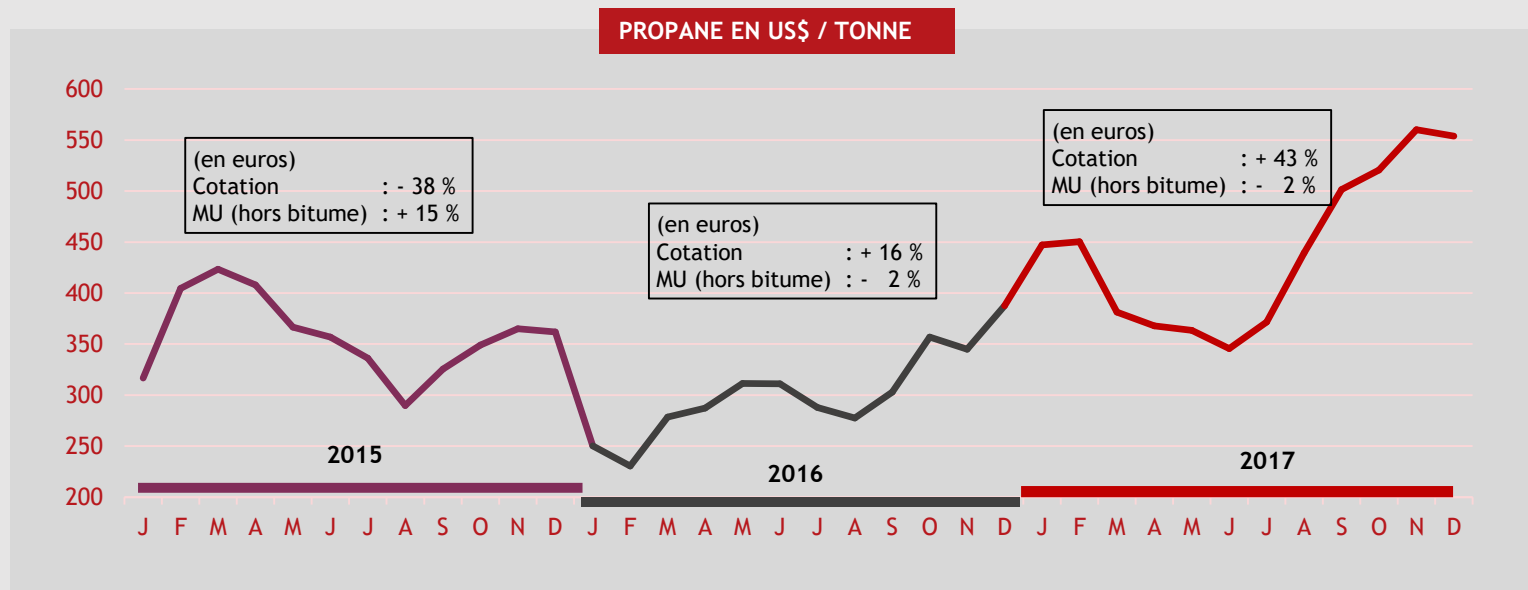
- ① Djibouti
- ③ Maroc
- ② Botswana
- ② Lesotho
- ② Swaziland
- ① Réunion
- ① Togo
- ① Sénégal
- ① Madagascar
- ② Afrique du Sud
- ① Nigéria
- ① Comores
- ③ Iran



 GPL (26 %)
  Fioul (67 %)
  Bitume (7 %)
  Position de marché

RUBIS ÉNERGIE : PRIX D'APPROVISIONNEMENT

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

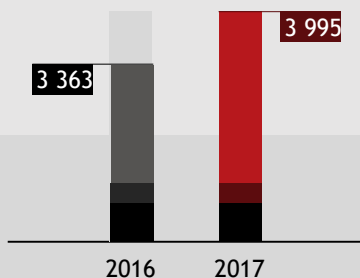


• Cotation en USD :
+ 46 %

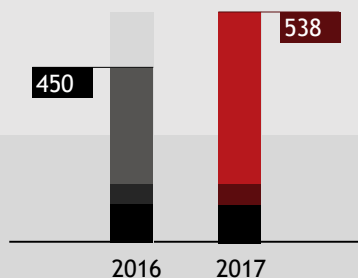
• Marge unitaire (MU) tous produits à périmètre et structure comparables :
+ 1 %

CHIFFRES CONSOLIDÉS - ACTIVITÉ DISTRIBUTION

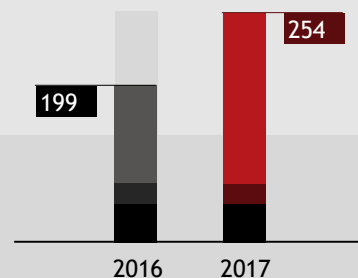
Volumes distribués
(‘000 m³)



Marge brute distribution
(en M€)



ROC
(en M€)



+ 19 %
PR

+ 3 %
PC

+ 19 %
PR

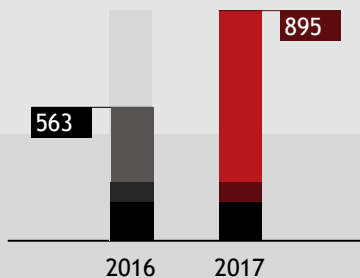
+ 4 %
PC

+ 27 %
PR

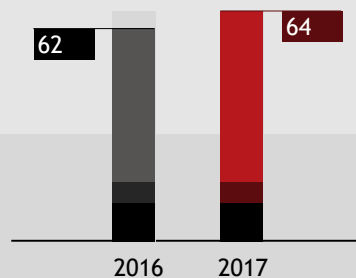
+ 4 %
PC

CHIFFRES CONSOLIDÉS - ACTIVITÉ SUPPORT ET SERVICES

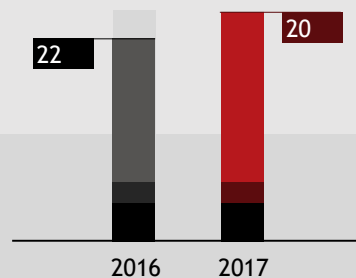
CA
(en M€)



ROC
(en M€)



INVESTISSEMENTS
(en M€)



+ 59 %
PR

+ 57 %
PC

+ 2 %
PR

- 14 %
PC

COMPTES CONSOLIDÉS : BILAN AU 31/12/2017

(en M€)

ACTIF	Net 2017	Net 2016
Total actifs non courants	2 712	2 224
Actifs courants hors trésorerie	875	657
Trésorerie et équivalents	825	834
TOTAL	4 412	3 715

PASSIF	2017	2016
Capitaux propres	2 078	1 986
Engt personnel et autres prov.	129	125
Dettes financières	1 512	1 061
Autres passifs courants et non courants	693	543
TOTAL	4 412	3 715

AGO 2018



COMPTES SOCIAUX : BILAN AU 31/12/2017

(en M€)

ACTIF	Net 2017	Net 2016
Actif immobilisé	1 012	788
Actif circulant	218	294
Trésorerie et équivalents	379	405
TOTAL	1 609	1 487

PASSIF	2017	2016
Capitaux propres	1 603	1 480
Dette	6	7
TOTAL	1 609	1 487

AGO 2018



DIVIDENDE NET ET PERFORMANCE DE L'ACTION



* Voté à l'Assemblée Générale Ordinaire du 7 juin 2018

PERFORMANCE (au 01/06/2018)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Rubis	19 %	114 %	214 %	519 %
Indice SBF 120	5 %	20 %	66 %	70 %

AGO 2018





POLITIQUE RSE

- SOCIAL
- HSE
- ÉTHIQUE
- MÉCÉNAT

AGO 2018



SOCIAL

Données 2017

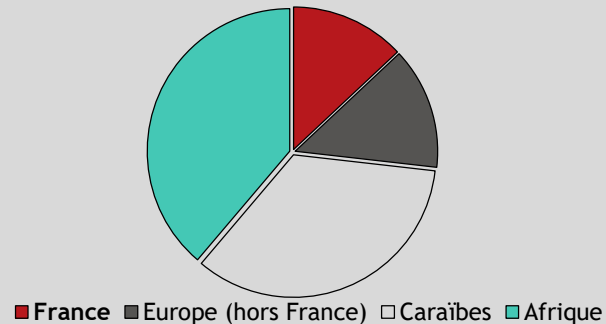
- Les femmes et les hommes de Rubis : au cœur de la réussite du Groupe

- ✓ Effectifs : 3 568 collaborateurs (+ 27 %)

- ✓ Diversité :

- Nombre de femmes : 818 soit 23 % de l'effectif
- Proportion de femmes dans les catégories cadres et managers : 30 %

Répartition géographique



AGO 2018



HSE

Données 2017 vs 2016

- **Santé, sécurité et environnement : des enjeux clés pour le Groupe**
 - ✓ **Le taux de fréquence des accidents du travail poursuit sa baisse : 5,3 vs 5,5 en 2016**
 - Poursuite des programmes d'amélioration de la sécurité des collaborateurs et des installations (actions de sensibilisation, maintenance assistée par ordinateur, retours d'expérience, etc.)
 - ✓ **Des investissements dédiés à la sécurité et à l'environnement : 42,8 millions d'euros en 2017**
 - Mesures prises pour limiter les rejets dans l'air et les consommations d'énergies (collecte de vapeurs d'essences dans les terminaux, mesures d'économies d'énergie, investissements dans la production d'énergies renouvelables, etc.)
 - Mesures prises pour limiter les pollutions des eaux et des sols ainsi que les consommations d'eaux (recyclage et retraitement des eaux, utilisation de débitmètres, etc.)

AGO 2018



ÉTHIQUE

▪ Loyauté et intégrité : des valeurs essentielles pour le Groupe



- ✓ Un cadre éthique commun à l'ensemble des filiales reposant sur le **Code éthique** exposant les valeurs que Rubis considère comme fondamentales à l'exercice et au développement de ses activités
- ✓ L'adoption d'un **dispositif de prévention de la corruption** incluant :
 - Un **guide d'application de la politique anti-corruption et des politiques spécifiques** (lignes directrices d'évaluation des tiers, clauses anti-corruption, procédure cadeaux et invitations, conflit d'intérêts, etc.)
 - La mise en place d'une **organisation spécifique** comprenant une Responsable Conformité & RSE ainsi qu'un réseau de Responsables et Référents Conformité dans chaque filiale du Groupe
- ✓ Des règles relatives à la gestion des mesures d'**embargo**

AGO 2018



MÉCÉNAT

- **Entreprise responsable, Rubis s'est donné une double mission :**
 - ✓ Mener des actions sociétales, avec les filiales du Groupe à l'international, en soutenant des associations œuvrant dans le domaine de l'éducation et de la santé
 - ✓ Promouvoir la création artistique à travers son **fonds de dotation, Rubis Mécénat**, afin d'être un acteur social et culturel, parallèlement au rôle économique, dans les pays où Rubis est implanté

AGO 2018



MÉCÉNAT

▪ Actions 2017 :

- ✓ Extension de notre politique de soutien à l'international dans les domaines de la santé et de l'éducation : 17 671 personnes touchées dont 16 838 enfants à travers 24 associations soutenues dans le monde avec nos filiales
- ✓ Rubis Mécénat : 5^e année du projet *Of Soul and Joy* en Afrique du Sud (projet artistique sensibilisant à la photographie une jeunesse fragilisée) et inauguration d'un partenariat avec les *Rencontres de la Photographie d'Arles* et le festival parisien *Photo Saint-Germain*
- ✓ Près de 50 étudiants impliqués et 3 bourses d'études attribuées à travers le projet *InPulse* en Jamaïque mené avec Rubis Energy Jamaica qui vise à valoriser la jeunesse jamaïcaine à travers la pratique des arts visuels
- ✓ Commande au duo d'artistes réunionnais Kid Kréol & Boogie d'une fresque murale pérenne pour la Société Réunionnaise de Produits Pétroliers (SRPP) au Port, à la Réunion

▪ À venir :

- ✓ Exposition du projet *Peak Oil* du photographe belge Geert Goiris (série photographique sur les sites industriels de Rubis Terminal, réalisée en collaboration avec le Frac Normandie Rouen en 2017) au festival *Photo Saint-Germain*, en novembre, à Paris
- ✓ Et beaucoup d'autres projets dont le lancement d'une initiative socio-culturelle à Madagascar avec la filiale Vitogaz Madagascar

AGO 2018





ORDRE DU JOUR

AGO 2018



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Projet de résolutions

- Approbation des comptes sociaux et consolidés
- Affectation du bénéfice, fixation du dividende et modalités de paiement du dividende
- Renouvellement du mandat de 4 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 (150 000 euros)
- Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2017 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

AGO 2018





RAPPORT DE LA GÉRANCE

SUR LA MISE EN PLACE DE DEUX LIGNES DE CAPITAL (*EQUITY LINE*)

AGO 2018



RAPPORT DE LA GÉRANCE

SUR LA MISE EN PLACE DE DEUX LIGNES DE CAPITAL (*EQUITY LINE*)

- **Délégation prévue par la 19^e résolution de l'AGM du 8 juin 2017**
 - ✓ Plafond autorisé : 5,5 millions d'euros de nominal (moins de 5 % du capital)
 - ✓ Décote maximale : 5 %
- **Conventions conclues le 21 juillet 2017 avec Société Générale et Crédit Agricole CIB**
 - ✓ Émission de 4 400 000 bons d'émission d'actions (BEA) convertibles en autant d'actions ordinaires nouvelles sur demande de Rubis
 - ✓ Décote : 5 %
- **Tirages effectués depuis la mise en place des conventions**
 - ✓ 1 200 000 actions nouvelles créées (1,26 % du capital social à la date de l'AGO) : 650 000 actions au bénéfice de Crédit Agricole CIB et 550 000 actions au bénéfice de Société Générale

AGO 2018





RAPPORTS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

—

AGO 2018



RAPPORTS

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

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

AGO 2018





RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- CABINET MAZARS
- CABINET MONNOT & GUIBOURT

AGO 2018



RAPPORTS

AU TITRE DE LA PRÉSENTE 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'UTILISATION DE LA DÉLÉGATION PRÉVUE PAR LA 19^E RÉOLUTION DE L'AGM 2017

- Rapport complémentaire sur l'émission de valeurs mobilières dans le cadre de la mise en place de deux lignes de capital (*Equity line*)

AGO 2018





QUESTIONS / RÉPONSES

AGO 2018





VOTE DES RÉSOLUTIONS

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

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

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2017 : Résultat bénéficiaire de 140 millions d'euros

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des comptes consolidés (2^e résolution)

COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2017 : Résultat bénéficiaire de 266 millions d'euros

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

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

AFFECTATION DU BÉNÉFICE	
▪ Bénéfice net de l'exercice 2017	140 447 735 euros
▪ Diminué du dividende affecté aux associés commandités	26 690 300 euros
▪ Augmenté du report à nouveau bénéficiaire	41 421 685 euros
▪ Soit un montant total distribuable :	155 179 119 euros
✓ dividende aux actionnaires	141 775 665 euros
✓ report à nouveau	13 403 454 euros
FIXATION DU DIVIDENDE 2017 (+ 11,9 % par rapport à 2016)	1,50 euro par action ordinaire
Dividende pour les 2 740 actions de préférence (50 % du dividende des actions ordinaires)	0,75 euro par action de préférence

AGO 2018



DU RESSORT DE LA PARTIE ORDINAIRE DE L'ASSEMBLÉE

Modalités de paiement du dividende (4^e résolution)

AFFECTATION DU BÉNÉFICE

▪ Option de paiement du dividende	en numéraire ou en actions
▪ Détachement du coupon	8 juin 2018
▪ Prix d'émission des actions (décote de 10 %)	53,53 euros
▪ Délai pour l'option du dividende en actions	du 8 au 29 juin 2018 inclus
▪ Paiement du dividende (numéraire et actions)	5 juillet 2018

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de 4 membres du Conseil de Surveillance (5^e, 6^e, 7^e et 8^e résolutions)

MEMBRES À RENOUVELER :

- Hervé Claquin, Olivier Mistral, Laure Grimonpret-Tahon, Erik Pointillart
- Avis favorable du Comité des Rémunérations et des Nominations pour les 4 renouvellements

COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE INCHANGÉE À L'ISSUE DES RENOUVELLEMENTS :

- Parité : 41,7 % (12 membres dont 5 femmes)
- Taux d'indépendance : 58,3 % (7 membres sur 12)

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de Monsieur Hervé Claquin (5^e résolution)

- Membre qualifié d'indépendant
- Membre du Comité des Comptes et des Risques
- Associé d'Abénex Capital
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 1
- Nombre d'actions Rubis détenues au 31 décembre 2017 : 41 705
- Durée du mandat : 3 ans

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de Monsieur Olivier Mistral (6^e résolution)

- Membre qualifié de non indépendant
(mandats d'administrateur exercés dans 2 filiales de Rubis au cours des 5 dernières années)
- Ancien Directeur Général de Rubis Terminal
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 0
- Nombre d'actions Rubis détenues au 31 décembre 2017 : 47 832
- Durée du mandat : 3 ans

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de Madame Laure Grimonpret-Tahon (7^e résolution)

- Membre qualifié d'indépendant
- Directrice Juridique, responsable des affaires internes pour la France, le Luxembourg et le Maroc de la CGI (société de conseil dans le domaine des nouvelles technologies)
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 0
- Nombre d'actions Rubis détenues au 31 décembre 2017 : 413
- Durée du mandat : 3 ans

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de Monsieur Erik Pointillart (8^e résolution)

- Membre qualifié de non indépendant (ancienneté supérieure à 12 ans)
- Membre du Comité des Rémunérations et des Nominations
- Ancien Président du Directoire d'Écureuil Gestion (Caisse d'Épargne)
- Mandats en cours dans d'autres sociétés cotées : 0
- Nombre d'actions Rubis détenues au 31 décembre 2017 : 4 202
- Durée du mandat : 3 ans

RÉSOLUTIONS 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 (150 000 euros) (9^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
- Ancien montant : 133 000 euros
- Nouveau montant : 150 000 euros
- Augmentation proposée : + 12,8 %
- Part variable liée à l'assiduité : 60 %

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération de la Gérance (10^e et 11^e résolutions)

- Rémunération fixe statutaire de la Gérance en 2017 (article 54) : 2 282 084 euros (+ 0,95 % par rapport à 2016)
 - ✓ elle est indexée sur l'évolution annuelle des indices des salaires des ouvriers de la chimie et de la distribution d'énergie

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération de la Gérance (10^e et 11^e résolutions)

- **Rémunération variable de la Gérance en 2017 : 1 141 042 euros**
 - ✓ condition de déclenchement remplie : progression du résultat net PdG ≥ 5 % entre N-1 et N (+ 28 % du résultat net part du Groupe entre 2016 et 2017)
 - ✓ plafond maximum : 50 % de la rémunération fixe statutaire annuelle (soit 1 141 042 euros)
 - ✓ objectifs de performance quantitatifs et qualitatifs transparents : **taux de réalisation de 100 % en 2017**

RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération de la Gérance (10^e et 11^e résolutions)

	OBJECTIFS DE PERFORMANCE DE LA RÉMUNÉRATION VARIABLE POUR 2017	PONDÉRATION	TAUX DE RÉALISATION
OBJECTIFS QUANTITATIFS (75 %)	Performance relative de l'action Rubis par rapport au SBF 120	25 %	100 %
	RBE réel par rapport au consensus des analystes	25 %	100 %
	BPA réel par rapport au consensus des analystes	25 %	100 %
OBJECTIFS QUALITATIFS (25 %)	Qualité du bilan : ratio de dette financière nette sur RBE	12,5 %	100 %
	Gestion des risques : (taux de fréquence des accidents avec arrêt > 1 jour en 2017) ≤ 2016	6,25 %	100 %
	RSE : diffusion du dispositif Sapin 2 dans les filiales françaises (hors acquisitions 2017)	6,25 %	100 %
TAUX DE RÉALISATION 2017			100 %

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis sur les éléments de la rémunération du Président du Conseil de Surveillance (12^e résolution)

Les jetons de présence perçus en 2017 par Monsieur Olivier Heckenroth s'élèvent à **26 915 euros**
(stables par rapport à 2016)

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

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Autorisation d'un programme de rachat d'actions (13^e résolution)

- Détention maximale d'actions Rubis : 0,5 % du capital social
- Montant maximal : 35 millions d'euros
- Prix d'achat unitaire maximal : 75 euros
- Actions autodétenues au 31 décembre 2017 : 15 037

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Conventions et engagements réglementés (14^e résolution)

Aucune convention ni aucun engagement réglementé n'a été signé ou pris en 2017

AGO 2018



RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Pouvoirs pour formalités (15^e résolution)

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

AGO 2018





La volonté d'entreprendre,
le choix de la responsabilité