

OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS ET ACTIONS DE PERFORMANCE

Ce chapitre constitue le Rapport Spécial de la Gérance sur les options de souscription d'actions et actions de performance conformément aux dispositions des articles L. 225-184 et L. 225-197-4 du Code de commerce.

6.7.1 POLITIQUE D'ATTRIBUTION

L'attribution d'options de souscription d'actions et d'actions de performance (AP) fait partie, comme le plan d'épargne entreprise, la participation et l'intéressement, de la culture d'entreprise de Rubis. Elle a pour objectif de récompenser l'attitude entrepreneuriale et le sens des responsabilités assumées par un certain nombre de cadres et de dirigeants, membres des Comités de Direction (en France et à l'international), ainsi que de reconnaître leur contribution à la mise en œuvre de la stratégie et du développement du Groupe. Elle constitue un instrument précieux, dans le domaine des ressources humaines, permettant au Groupe d'attirer et de fidéliser les talents sur le long terme.

Ces plans d'options de souscription d'actions et d'AP ne bénéficient pas aux associés-gérants de Rubis.

Les principales caractéristiques des plans de souscription d'actions et d'attribution d'AP émis avant 2013, notamment les conditions de performance, figurent dans les tableaux ci-après au 6.7.6.

Il convient de préciser que tous les plans conditionnent la levée de l'option ou l'acquisition définitive de l'AP à la présence des bénéficiaires dans l'effectif du Groupe.

6.7.2 AUTORISATION DES ACTIONNAIRES EN COURS DE VALIDITÉ PENDANT L'ANNÉE 2013

Au cours de l'exercice 2013, la seule autorisation en cours de validité est celle relative à l'attribution d'AP de l'Assemblée Générale Mixte du 7 juin 2012 qui expire le 7 août 2015. De ce fait, aucun nouveau plan d'options de souscription d'actions n'a été émis.

- 1.1 Plafond d'émission :** 1 % du nombre d'actions en circulation le jour de l'Assemblée Générale du 7 juin 2012, soit 305 012 actions.
- 1.2 Bénéficiaires :** hauts cadres et dirigeants du Groupe membres des Comités de Direction en France et à l'international.
- 1.3 Plafond pour les dirigeants mandataires sociaux des filiales :** 15 % du total des attributions des AP.
- 1.4 Période d'acquisition :** l'Assemblée a fixé une période d'acquisition minimale de deux (2) ans, suivie d'une période de conservation de deux (2) ans, ou de quatre (4) ans sans période de conservation. Elle a laissé à la Gérance la faculté de choisir entre ces deux possibilités ou de les utiliser cumulativement.
- 1.5 Période d'indisponibilité :** la durée minimale de conservation des actions, en compte au nominatif, est fixée à deux années à compter de la date d'acquisition définitive. Les bénéficiaires, fiscalement résidents à l'étranger et qui ont opté pour la

période d'acquisition de quatre ans, ne sont soumis à aucune période d'indisponibilité.

- 1.6 Critères de performance :** l'Assemblée a subordonné l'acquisition définitive de tout ou partie des AP à la réalisation de l'une des deux conditions suivantes :
 - ◆ **condition de « Performance Boursière Globale » (PBG) de l'action Rubis :** 5 % en moyenne par an sur les trois années qui suivent la mise en place du plan (soit au total 15 %). La PBG est définie dans les statuts (article 56) et correspond à l'évolution du cours de bourse de l'action Rubis augmentée des dividendes distribués et des droits détachés pendant la période considérée. Elle s'apprécie par rapport à un « cours de référence » qui est déterminé par la moyenne des premiers cours cotés de l'action Rubis lors des vingt séances de bourse qui précèdent la date d'émission du plan ;
 - ◆ **condition de résultats :** une croissance moyenne annuelle du résultat net consolidé part du Groupe d'au moins 5 % sur trois exercices clos (soit au total 15 %).
- 1.7 Taux d'acquisition :** le nombre d'AP définitivement acquises doit être modulé en fonction du degré de réalisation de la condition de performance validée par le Collège de la Gérance.

6.7.3 ACTIONS DE PERFORMANCE ATTRIBUÉES EN 2013

En 2013, un seul plan d'attribution d'AP a été émis. Ce plan bénéficie à 4 collaborateurs du Groupe et porte sur 11 050 AP.

L'acquisition définitive par les bénéficiaires des actions de performance a été subordonnée à la réalisation alternativement de l'une des **conditions de performance** suivantes et modulée selon le taux d'acquisition ci-après :

- ♦ une PBG de l'action Rubis de 5 % en moyenne par an sur les trois années débutant le jour de la mise en place du plan ;

ou

- ♦ une croissance moyenne annuelle du résultat net part du Groupe de 5 % sur les exercices 2013, 2014 et 2015, soit 15 % sur la période.

Le taux d'acquisition appliqué varie linéairement entre 50 % et 100 % de l'attribution initiale en fonction du degré de réalisation de la condition de performance validée. Le taux de 50 % correspond à la stricte réalisation de la condition de performance.

La période d'acquisition minimale a été fixée à trois ans sous réserve de la réalisation des conditions de performance qui doivent être validées par la Gérance. Elle peut être de cinq ans pour les bénéficiaires dont la rémunération est imposable hors de France qui auront opté pour un différé d'acquisition.

La période d'indisponibilité a été fixée à deux ans à compter de l'acquisition définitive, validée par la Gérance.

Enfin, l'acquisition définitive des AP est subordonnée à la présence du bénéficiaire dans l'effectif du Groupe lors de cet exercice.

6.7.4 OPTIONS LEVÉES EN 2013

388 438 options de souscription d'actions ont été exercées entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2013 entraînant l'émission simultanée du même nombre d'actions. Il s'agit de :

- ♦ 15 000 options attribuées le 19 janvier 2004 ;
- ♦ 4 000 options attribuées le 12 juillet 2005 ;

- ♦ 8 314 options attribuées le 29 juillet 2007 ;
- ♦ 361 124 options attribuées le 22 juillet 2009.

Le nombre total d'options exercées, pour chaque plan, depuis la date d'ouverture de la période d'exercice des options au 31 décembre 2013 figure dans le tableau ci-dessous au 6.7.6.1.

6.7.5 ACTIONS DE PERFORMANCE ACQUISES DÉFINITIVEMENT EN 2013

Entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2013, aucune action de performance n'a été définitivement acquise (cf. tableau ci-après 6.7.6.2).



6.7.6 SUIVI DES PLANS D'OPTIONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS ET D'ATTRIBUTIONS D' ACTIONS DE PERFORMANCE EN COURS EN 2013

Les tableaux ci-après donnent les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions en cours consentis par Rubis et l'état des levées de ces options ainsi que des attributions et acquisitions définitives des actions de performance au 31 décembre 2013.

Suite à l'augmentation de capital avec droit préférentiel de souscription du 3 décembre 2013, le Collège de la Gérance a procédé, le 6 décembre 2013, à l'ajustement des droits des titulaires des plans en cours d'options de souscription d'actions et d'actions de performance.

6.7.6.1 Plans d'options de souscription d'actions

Plans d'options	2004	2004	2005	2006
Date d'Assemblée	30/05/2001	30/05/2001	08/06/2005	08/06/2005
Date d'attribution par le Collège de la Gérance	19/01/2004	29/07/2004	12/07/2005	27/07/2006
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	38 143 ^{(1) (2) (3)}	4 978 ^{(1) (2)}	6 493 ^{(1) (2) (3)}	344 980 ^{(1) (2)}
Nombre total de bénéficiaires, dont				
- mandataires sociaux	2	1	2	25
	0	0	0	2
Date de départ d'exercice des options	19/01/2008	29/07/2008	12/07/2009	27/07/2010 ⁽⁴⁾
Date d'expiration d'exercice des options	18/01/2014	28/07/2014	11/07/2015	26/07/2012 ⁽⁴⁾
Prix de souscription (en euros)	13,24 ^{(1) (2) (3)}	15,88 ^{(1) (2)}	22,11 ^{(1) (2) (3)}	24,97 ^{(1) (2)}
Nombre total d'options exercées	28 635	4 978	6 107	323 597
Nombre d'options annulées/caduques*	0	0	0	21 383
Nombre d'options restantes en circulation au 31/12/2013	9 508 ⁽²⁾	0	386 ⁽²⁾	0

(1) Après réajustement suite aux augmentations de capital (juillet 2007 et décembre 2010).
(2) Après division de la valeur nominale des actions Rubis du 08/07/2011.
(3) Après dernier réajustement suite à l'augmentation de capital de décembre 2013.
(4) Après décalage de la période d'exercice des options.
* Pour cause d'expiration du plan ou de départ de salariés.

Plans d'options	2006	2007	2008	2008
Date d'Assemblée	08/06/2005	08/06/2005	08/06/2005	08/06/2005
Date d'attribution par le Collège de la Gérance	17/11/2006	29/08/2007	12/02/2008	04/06/2008
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	5 116 ⁽¹⁾	8 314 ^{(2) (3)}	24 732 ^{(2) (3)}	10 392 ^{(2) (3)}
Nombre total de bénéficiaires, dont				
- mandataires sociaux	1	1	3	1
	0	0	0	0
Date de départ d'exercice des options	17/11/2010 ⁽⁴⁾	29/08/2011 ⁽⁴⁾	12/02/2011	04/06/2012 ⁽⁴⁾
Date d'expiration d'exercice des options	16/11/2012 ⁽⁴⁾	28/08/2013 ⁽⁴⁾	11/02/2013	03/06/2014 ⁽⁴⁾
Prix de souscription (en euros)	55,10 ⁽¹⁾	28,07 ^{(2) (3)}	25,45 ^{(2) (3)}	27,45 ^{(2) (3)}
Nombre total d'options exercées	5 116	8 314	24 732	10 392
Nombre d'options annulées/caduques*	0	0	0	0
Nombre d'options restantes en circulation au 31/12/2013	0	0	0	0

(1) Après réajustement suite à l'augmentation de capital de juillet 2007.
(2) Après division de la valeur nominale des actions Rubis du 08/07/2011.
(3) Après réajustement suite à l'augmentation de capital de décembre 2010.
(4) Après décalage de la période d'exercice des options.
* Pour cause d'expiration du plan ou de départ de salariés.



Plans d'options	2009	2009	2011	2012
Date d'Assemblée	10/06/2009	10/06/2009	10/06/2009	10/06/2009
Date d'attribution par le Collège de la Gérance	22/07/2009	22/07/2009	28/04/2011	09/07/2012
Nombre total d'actions pouvant être souscrites	669 355 ^{(1) (2) (3) (4)}	83 130 ^{(1) (2) (4)}	78 856 ^{(2) (3) (5)}	539 282 ^{(3) (6)}
Nombre total de bénéficiaires, dont	27	1	7	49
- mandataires sociaux	1	1	0	2
Date de départ d'exercice des options	22/07/2012	22/07/2012	28/04/2014	09/07/2015
Date d'expiration d'exercice des options	21/07/2014	21/07/2014	27/04/2016	08/07/2017
Prix de souscription (en euros)	23,74 ^{(1) (2) (3)}	24,06 ^{(1) (2)}	38,99 ^{(2) (3)}	37,10 ⁽³⁾
Nombre total d'options exercées	340 287	83 130	0	0
Nombre d'options annulées/caduques *	14 548	0	18 244	0
Nombre d'options restantes en circulation au 31/12/2013	314 520 ⁽²⁾	0	60 612	539 282

(1) Après réajustement suite à l'augmentation de capital de décembre 2010.
 (2) Après division de la valeur nominale des actions Rubis du 08/07/2011.
 (3) Après dernier réajustement suite à l'augmentation de capital de décembre 2013.
 (4) Exercice conditionné à une croissance moyenne annuelle des résultats du Groupe de 6 % entre les exercices 2008 et 2011.
 (5) Exercice conditionné à une croissance moyenne annuelle des résultats du Groupe de 6 % entre les exercices 2010 et 2013.
 (6) Exercice conditionné à une condition de cours (40,56 euros) ou à une croissance du résultat net part du Groupe de 5 % entre les exercices 2012 et 2014 puis soumis à un taux d'acquisition.
 * Pour cause d'expiration du plan ou de départ de salariés.

6.7.6.2 Plans d'attributions d'actions de performance

Plans d'attribution d'AP	Plan 2006	Plan 2006	Plan 2007	Plan 2008
Date d'Assemblée	08/06/2005	08/06/2005	08/06/2005	08/06/2005
Date d'attribution par le Collège de la Gérance	27/07/2006	17/11/2006	29/08/2007	12/02/2008
Nombre d'AP attribuées	44 304 ⁽¹⁾	717 ⁽¹⁾	600	1 768 ⁽²⁾
Nombre total de bénéficiaires, dont	25	1	1	3
- mandataires sociaux	2	0	0	0
- résidents français	21	1	0	1
- résidents hors de France	2	0	1	2
Date d'acquisition définitive des actions (sous réserve des conditions fixées) :				
- résidents français	11/03/2010	11/03/2010	15/10/2010	14/02/2011
- résidents hors de France	11/03/2010	11/03/2010	15/10/2010	14/02/2011
Date de cessibilité des actions (date de départ)	11/03/2012	11/03/2012	15/10/2012	14/02/2013
Condition de cours (en euros) et/ou autre condition	65,49 ou condition économique ⁽³⁾	65,49 ou condition économique ⁽³⁾	73,60 ou condition économique ⁽³⁾	64,48 ou condition économique ⁽⁴⁾
Nombre d'actions annulées/caduques*	3 054	0	0	0
Nombre d'actions attribuées définitivement	41 967	717	600	1 768
Nombre d'actions restantes au 31/12/2013	0	0	0	0

(1) Après réajustement suite à l'augmentation de capital de juillet 2007.
 (2) Après réajustement suite à l'augmentation de capital de décembre 2010.
 (3) Condition de cours ou résultat net part du Groupe 2009 ≥ à 90 % de celui de 2008.
 (4) Condition de cours ou croissance moyenne annuelle des résultats du Groupe de 6 % entre les exercices 2007 et 2010.
 * Pour cause d'expiration du plan ou de départ de salariés.



Plans d'attribution d'AP	Plan 2008	Plan 2009	Plan 2009	Plan 2011
Date d'Assemblée	08/06/2005	10/06/2009	10/06/2009	10/06/2009
Date d'attribution par le Collège de la Gérance	04/06/2008	22/07/2009	22/07/2009	28/04/2011
Nombre d'AP attribuées	728 ⁽¹⁾	94 559 ^{(1) (2) (8)}	11 846 ^{(1) (2)}	11 356 ^{(2) (8)}
Nombre total de bénéficiaires, dont	1	27	1	7
- mandataires sociaux	0	1	1	0
- résidents français	1	20	0	2
- résidents hors de France	0	6	0	5
Date d'acquisition définitive des actions (sous réserve des conditions fixées) :				
- résidents français	16/06/2011	20/08/2012	20/08/2012	28/04/2014 au 27/04/2015
- résidents hors de France	16/06/2011	03/08/2014	-	28/04/2016 au 27/04/2017
Date de cessibilité des actions (date de départ)	16/06/2013	03/08/2014	03/08/2014	28/04/2016
Condition de cours (en euros) et/ou autre condition	70,89 ou condition économique ⁽³⁾	27,05 et condition économique ^{(2) (4) (8)}	27,42 ou condition de résultat ^{(2) (5)}	44,89 et condition économique ^{(2) (6) (8)}
Nombre d'actions annulées/caduques*	0	2 080	0	2 636
Nombre d'actions attribuées définitivement	728	86 788	11 846	0
Nombre d'actions restantes au 31/12/2013	0	5 691 ^{(2) (7) (8)}	0	8 720 ^{(2) (8)}

(1) Après réajustement suite à l'augmentation de capital de décembre 2010.
(2) Après division de la valeur nominale des actions Rubis du 08/07/2011.
(3) Croissance moyenne annuelle des résultats du Groupe de 6 % entre les exercices 2007 et 2010.
(4) Croissance moyenne annuelle des résultats du Groupe de 6 % entre les exercices 2008 et 2011.
(5) Mise en service du terminal d'Anvers au plus tard le 30/06/2011.
(6) Croissance moyenne annuelle des résultats du Groupe de 6 % entre les exercices 2010 et 2013.
(7) AP pour lesquelles les bénéficiaires, dont la rémunération est imposable hors de France, ont opté pour un différé d'acquisition de deux ans supplémentaires : attribution définitive différée au 03/08/2014.
(8) Après dernier réajustement suite à l'augmentation de capital de décembre 2013.
* Pour cause d'expiration du plan ou de départ de salariés.

Plans d'attribution d'AP	Plan 2012	Plan 2012	Plan 2012	Plan 2013
Date d'Assemblée	07/06/2012	07/06/2012	07/06/2012	07/06/2012
Date d'attribution par le Collège de la Gérance	09/07/2012	18/07/2012	18/09/2012	07/09/2013
Nombre d'AP attribuées	192 439 ⁽¹⁾	1 419 ⁽¹⁾	3 548 ⁽¹⁾	11 202 ⁽¹⁾
Nombre total de bénéficiaires, dont	48	1	1	4
- mandataires sociaux	2	0	0	0
- résidents français	33	0	0	2
- résidents hors de France	13	1	1	2
Date d'acquisition définitive des actions (sous réserve des conditions fixées) :				
- résidents français	09/07/2015 au 31/08/2015	20/07/2015 au 31/08/2015	18/09/2015 au 30/10/2015	09/07/2016 au 20/08/2016
- résidents hors de France	09/07/2015 au 31/08/2017	20/07/2015 au 31/08/2017	18/09/2015 au 18/09/2017	09/07/2016 au 20/08/2018
Date de cessibilité des actions (date de départ)	09/07/2017	18/07/2017	18/09/2017	09/07/2018
Performance Boursière Globale du titre (en euros) et/ou autre condition	45,20 ⁽¹⁾ ou condition économique ⁽²⁾ et taux d'acquisition ⁽⁴⁾	46,47 ⁽¹⁾ ou condition économique ⁽²⁾ et taux d'acquisition ⁽⁴⁾	51,29 ⁽¹⁾ ou condition économique ⁽²⁾ et taux d'acquisition ⁽⁴⁾	51,29 ⁽¹⁾ ou condition économique ⁽³⁾ et taux d'acquisition ⁽⁴⁾
Nombre d'actions annulées/caduques*	0	0	0	0
Nombre d'actions attribuées définitivement	0	0	0	0
Nombre d'actions restantes au 31/12/2013	192 439 ⁽¹⁾	1 419 ⁽¹⁾	3 548 ⁽¹⁾	11 202 ⁽¹⁾

(1) Après dernier réajustement suite à l'augmentation de capital de décembre 2013.
(2) Croissance du résultat net part du Groupe de 5 % entre les exercices 2012 et 2014.
(3) Croissance du résultat net part du Groupe de 5 % entre les exercices 2013 et 2015.
(4) Entre 50 % et 100 % de l'attribution initiale.
* Pour cause d'expiration du plan ou de départ de salariés.

Le tableau ci-après vous informe des options consenties et levées au 31 décembre 2013 par les dix premiers salariés non mandataires sociaux de Rubis.

Options de souscription d'actions consenties aux dix premiers salariés non-mandataires sociaux attributaires et options levées par ces derniers	Nombre d'options attribuées/ d'actions souscrites ou achetées	Prix moyen pondéré (en euros)	Plans du 19/01/2004 22/07/2009
Options consenties, durant l'exercice, par l'émetteur aux dix salariés de l'émetteur et de toute société comprise dans le périmètre d'attribution des options, dont le nombre d'options ainsi consenties est le plus élevé (information globale).	0	0	-
Options détenues sur l'émetteur, levées durant l'exercice, par les dix salariés de l'émetteur et de ces sociétés, dont le nombre d'options ainsi souscrites est le plus élevé (information globale).	305 112	23,53	X

Rubis, société mère du Groupe, est la seule société du Groupe à avoir attribué des options de souscription d'actions et des actions de performance.

NB : Les actions attribuées définitivement aux bénéficiaires ont fait l'objet d'une émission.

