



Société en Commandite par Actions  
au capital de 51 481 345 euros  
Siège social : 105 avenue Raymond Poincaré - 75116 Paris  
784 393 530 RCS Paris

\*\*\*

## **ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DES ACTIONNAIRES**

**10 JUIN 2009**

\*\*\*

### **- RAPPORT SPECIAL DU COLLEGE DE LA GERANCE SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS ET LES ATTRIBUTIONS D' ACTIONS GRATUITES -**

Au cours de l'exercice 2008, le Collège de la Gérance a fait usage, à deux reprises, des autorisations qui lui avaient été données par les Assemblées Générales Mixtes des commanditaires et des commandités du 8 juin 2005, afin de procéder à une opération associant une attribution d'options de souscription d'actions et une attribution d'actions gratuites.

Ainsi, le Collège de la Gérance a procédé aux attributions suivantes au cours de l'exercice 2008 :

- le 12 février 2008, le Collège de la Gérance a procédé à l'attribution de 11 900 options de souscription d'actions et à 1 700 actions gratuites. Le prix de souscription a été fixé à 52,89 euros et l'objectif de cours de l'action Rubis qui détermine l'attribution définitive à 67 euros,
- le 4 juin 2008, le Collège de la Gérance a procédé à l'attribution de 5 000 options de souscription d'actions et à 700 actions gratuites. Le prix de souscription a été fixé à 57,06 euros et l'objectif de cours de l'action Rubis qui détermine l'attribution définitive à 73,66 euros.

Les options de souscription d'actions et les actions gratuites ont été réparties entre 4 salariés et dirigeants du Groupe (hors Mandataires sociaux de Rubis).

Les levées des options du neuvième plan pourront intervenir à partir du 12 février 2011 jusqu'au 11 février 2013, à un prix de souscription de 52,89 euros, soit 95 % de la moyenne des premiers cours cotés de l'action lors des vingt séances de bourse précédant la date d'attribution par la Gérance ; les actions ne pourront être cédées qu'à compter du 12 février 2012.

Les levées des options du dixième plan pourront intervenir à partir du 4 juin 2011 jusqu'au 3 juin 2013, à un prix de souscription de 57,06 euros, soit 95 % de la moyenne des premiers cours cotés de l'action lors des vingt séances de bourse précédant la date d'attribution par la Gérance ; les actions ne pourront être cédées qu'à compter du 4 juin 2012.

L'attribution des actions gratuites du neuvième plan interviendra au cours d'une période débutant le 12 février 2011 et se terminant le 11 février 2012 au soir, sous réserve de la réalisation des conditions suivantes :

- la moyenne des premiers cours cotés de l'action pendant dix jours consécutifs situés dans une période dont le point de départ est le dixième jour de bourse précédant le 12 février 2011 et le terme le 11 février 2012 au soir, aura atteint au minimum 67 euros.
- le maintien du bénéficiaire dans l'effectif de la Société ou du Groupe.

L'attribution des actions gratuites du dixième plan interviendra au cours d'une période débutant le 4 juin 2011 et se terminant le 3 juin 2012 au soir, sous réserve de la réalisation des conditions suivantes :

- la moyenne des premiers cours cotés de l'action pendant dix jours consécutifs situés dans une période dont le point de départ est le dixième jour de bourse précédant le 4 juin 2011 et le terme le 3 juin 2012 au soir, aura atteint au minimum 73,66 euros.
- le maintien du bénéficiaire dans l'effectif de la Société ou du Groupe.

Par ailleurs, 12 635 options de souscription d'actions ont été exercées entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 31 décembre 2008 entraînant l'émission simultanée du même nombre d'actions. Il s'agit de 12 635 options attribuées le 19 janvier 2004 par le troisième plan d'options de souscription d'actions de Rubis, levées à un prix de 27,90 euros, conformément au réajustement intervenu le 25 juillet 2007 suite à l'émission des bons de souscription d'actions de mai 2007.

#### ***Détail des levées d'options de souscription d'actions au cours de l'exercice 2008***

<b>Nom</b>	<b>Date de levée</b>	<b>Nombre d'options levées</b>	<b>Prix de levée</b>
• Pierre-Yves Pascal	02/06/2008	1 635	27,90
• Pierre-Yves Pascal	16/07/2008	11 000	27,90

Il est rappelé qu'aucune option de souscription d'actions n'a été consentie à des mandataires sociaux de RUBIS.

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

Le 7 avril 2009

Le Collège de la Gérance

