



Société en Commandite par Actions  
au capital de 72 280 810 euros  
Siège social : 105 avenue Raymond Poincaré - 75116 Paris  
784 393 530 RCS PARIS

## **ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DES ACTIONNAIRES**

**9 JUIN 2011**

\*\*\*

### **RAPPORT SPECIAL DE LA GERANCE SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS ET D' ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES**

Mesdames, Messieurs, Chers Actionnaires,

En application des dispositions des articles L. 225-184 et L. 225-197-4 du Code de commerce, vous trouverez ci-après les informations requises relatives aux options de souscription d'actions et aux attributions gratuites d'actions effectuées au cours de l'exercice 2010.

L'attribution des options de souscription d'actions et d'actions gratuites a pour objectif de reconnaître la contribution de certains cadres supérieurs, ainsi que des mandataires sociaux dirigeants des deux filiales tête de branche, à la mise en œuvre de la stratégie du Groupe, à son développement et d'encourager leur engagement à long terme. Les plans ne bénéficient pas aux mandataires sociaux de Rubis. L'attribution d'actions gratuites est subordonnée aux conditions suivantes : conditions de cours ou de performance et appartenance du bénéficiaire à l'effectif du Groupe au jour de l'attribution définitive.

Au cours de l'exercice 2010, aucun plan d'options de souscription d'actions et/ou d'attribution d'actions gratuites n'a été émis par Rubis.

Par ailleurs, 149 535 options de souscription d'actions ont été exercées entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 31 décembre 2010 entraînant l'émission simultanée du même nombre d'actions. Il s'agit de :

- 13 399 options attribuées le 17 juillet 2001 par le premier plan d'options de souscription d'actions de Rubis, levées à un prix de 22,70 euros, conformément au réajustement intervenu le 25 juillet 2007 suite à l'émission des bons de souscription d'actions de mai 2007,
- 1 000 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<sup>(1)</sup> euros, conformément au réajustement intervenu le 25 juillet 2007 suite à l'émission des bons de souscription d'actions de mai 2007,
- 2 107 options attribuées le 12 juillet 2005 par le cinquième plan d'options de souscription d'actions de Rubis, levées à un prix de 46,59<sup>(1)</sup> euros, conformément au réajustement intervenu le 25 juillet 2007 suite à l'émission des bons de souscription d'actions de mai 2007,

- 127 913 options attribuées le 27 juillet 2006 par le sixième plan d'options de souscription d'actions de Rubis, levées à un prix de 51,90<sup>(1)</sup> euros, conformément au réajustement intervenu le 25 juillet 2007 suite à l'émission des bons de souscription d'actions de mai 2007,
- 5 116 options attribuées le 17 novembre 2006 par le septième plan d'options de souscription d'actions de Rubis, levées à un prix de 55,10<sup>(1)</sup> euros, conformément au réajustement intervenu le 25 juillet 2007 suite à l'émission des bons de souscription d'actions de mai 2007.

<sup>(1)</sup> prix de souscription avant réajustement du 21/12/2010 figurant dans le tableau ci-après

De plus, 42 567 actions gratuites ont été attribuées définitivement entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 31 décembre 2010 entraînant l'émission simultanée du même nombre d'actions. Il s'agit de :

- 41 967 actions gratuites relatives au plan du 27 juillet 2006,
- 600 actions gratuites relatives au plan du 29 août 2007.

Le tableau ci-après donne les caractéristiques des douze plans d'options de souscription d'actions consenties par Rubis et l'état des levées de ces options à la date du 31 décembre 2010.

## Historique des attributions d'options de souscription d'actions

### Historique des attributions d'options de souscription d'actions

| Plan d'option  | Plan n° 1 | Plan n° 2 | Plan n° 3             | Plan n° 4            | Plan n° 5            | Plan n° 6              |
|--|-----------|-----------|-----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Date d'Assemblée   | 30/05/01  | 30/05/01  | 30/05/01              | 30/05/01             | 08/06/05             | 08/06/05               |
| Date de réunion du Collège de la Gérance                               | 17/07/01  | 13/12/02  | 19/01/04              | 29/07/04             | 12/07/05             | 27/07/06               |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites dont :                  | 222 939   | 12 349    | 25 725 <sup>(a)</sup> | 3 284 <sup>(a)</sup> | 4 297 <sup>(a)</sup> | 315 664 <sup>(a)</sup> |
| - nombre d'actions pouvant être souscrites par les mandataires sociaux | 0         | 0         | 0                     | 0                    | 0                    | 0                      |
| - nombre de mandataires sociaux concernés                              | 0         | 0         | 0                     | 0                    | 0                    | 0                      |
| - nombre des autres bénéficiaires                                      | 15        | 1         | 2                     | 1                    | 2                    | 25                     |
| Date de départ d'exercice des options                                  | 17/07/05  | 13/12/06  | 19/01/08              | 29/07/08             | 12/07/09             | 27/07/10*              |
| Date d'expiration  | 16/07/11  | 12/12/12  | 18/01/14              | 28/07/14             | 11/07/15             | 26/07/12*              |
| Prix de souscription   | 22,70     | 23,555    | 26,85 <sup>(a)</sup>  | 31,76 <sup>(a)</sup> | 44,83 <sup>(a)</sup> | 49,95 <sup>(a)</sup>   |
| Nombre d'actions souscrites au 31/12/2010                              | 222 939   | 12 349    | 13 635                | 0                    | 2 107                | 127 913                |
| Nombre d'options échues <sup>(b)</sup>                                 | 0         | 0         | 0                     | 0                    | 0                    | 21 371                 |
| Nombre d'options restantes en circulation                              | 0         | 0         | 12 090                | 3 284                | 2 190                | 166 380                |

(a) Après dernier réajustement du 21/12/2010 suite à l'augmentation de capital de décembre 2010.

(b) Options échues pour cause d'expiration du plan ou de départ de salariés.

\* Après décalage période.

| Plan d'option  | Plan n° 7 | Plan n° 8            | Plan n° 9             | Plan n° 10           | Plan n° 11             | Plan n° 12            |
|--|-----------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| Date d'Assemblée   | 08/06/05  | 08/06/05             | 08/06/05              | 08/06/05             | 10/06/09               | 10/06/09              |
| Date de réunion du Collège de la Gérance                               | 17/11/06  | 29/08/07             | 12/02/08              | 04/06/08             | 22/07/09               | 22/07/09              |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites dont :                  | 5 116     | 4 157 <sup>(a)</sup> | 12 366 <sup>(a)</sup> | 5 196 <sup>(a)</sup> | 332 523 <sup>(a)</sup> | 41 565 <sup>(a)</sup> |
| - nombre d'actions pouvant être souscrites par les mandataires sociaux | 0         | 0                    | 0                     | 0                    | 0                      | 0                     |
| - nombre de mandataires sociaux concernés                              | 0         | 0                    | 0                     | 0                    | 0                      | 0                     |
| - nombre des autres bénéficiaires                                      | 1         | 1                    | 3                     | 1                    | 27                     | 1                     |
| Date de départ d'exercice des options                                  | 17/11/10* | 29/08/11*            | 12/02/11              | 04/06/12*            | 22/07/12               | 22/07/12              |
| Date d'expiration  | 16/11/12* | 28/08/13*            | 11/02/13              | 03/06/14*            | 21/07/14               | 21/07/14              |
| Prix de souscription   | 55,10*    | 56,15 <sup>(a)</sup> | 50,90 <sup>(a)</sup>  | 54,91 <sup>(a)</sup> | 48,12 <sup>(a)</sup>   | 48,12 <sup>(a)</sup>  |
| Nombre d'actions souscrites au 31/12/2010                              | 5116      | 0                    | 0                     | 0                    | 0                      | 0                     |
| Nombre d'options échues <sup>(b)</sup>                                 | 0         | 0                    | 0                     | 0                    | 0                      | 0                     |
| Nombre d'options restantes en circulation                              | 0         | 4 157                | 12 366                | 5 196                | 332 523                | 41 565                |

(a) Après dernier réajustement du 21/12/2010 suite à l'augmentation de capital de décembre 2010.

(b) Options échues pour cause d'expiration du plan ou de départ de salariés.

\* Après décalage période.

### Historique des attributions d'actions gratuites

| Date du Collège de la Gérance | Nombre d'actions attribuées | Nombre d'actions caduques ou annulées au 31 dec. 2010 | Condition de cours et/ou autre condition |
|-------------------------------|-----------------------------|---|--|
| 27 juillet 2006               | 44 304*                     | 3 054   | 65,49 <sup>(1)</sup>                     |
| 17 novembre 2006              | 717*                        |   | 65,49 <sup>(1)</sup>                     |
| 29 août 2007                  | 600                         |   | 73,60 <sup>(1)</sup>                     |
| 12 février 2008               | 1 768**                     |   | 64,48** <sup>(2)</sup>                   |
| 4 juin 2008                   | 728**                       |   | 70,89** <sup>(2)</sup>                   |
| 22 juillet 2009               | 47 241**                    |   | 54,85** <sup>(3)</sup>                   |
| 22 juillet 2009               | 5 923**                     |   | 54,85** <sup>(4)</sup>                   |
| <b>Total</b>                  | <b>101 281</b>              | <b>3 054</b>  | <b>-</b>                                 |

\* Après réajustement du 25/07/2007 suite à l'émission des bons de souscription d'actions de juillet 2007.

\*\* Après réajustement du 21/12/2010 suite à l'augmentation de capital de décembre 2010.

(1) Condition de cours ou Résultat Net Part du Groupe 2009 ≥ à 90 % de celui de 2008.

(2) Condition de cours ou croissance moyenne annuelle des résultats du Groupe de 6 % entre les exercices 2007 et 2010.

(3) Condition de cours ou croissance moyenne annuelle des résultats du Groupe de 6 % entre les exercices 2008 et 2011.

(4) Condition de cours ou mise en service du terminal d'Anvers au plus tard le 30/06/2011.

Il est rappelé qu'aucune option de souscription d'actions ou action gratuites n'ont été consenties à des mandataires sociaux de Rubis.

Le tableau ci-après vous informe des options consenties et levées au 31 décembre 2010 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) | Plan n° 1 et n° 6 |
|---|--|-------------------------------|-------------------|
| 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).  | 122 499  | 48,71                         | X                 |

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

La Gérance

