

# 2019

## RÉSULTATS ANNUELS

12 mars 2020



# UN SPÉCIALISTE MULTI-LOCAL...



- distribution finale
- support et services
- stockage

**...DE PRODUITS PÉTROLIERS**

# ÉVÈNEMENTS

Au 31 décembre 2019



# ÉVÈNEMENTS AU 31 DÉCEMBRE 2019



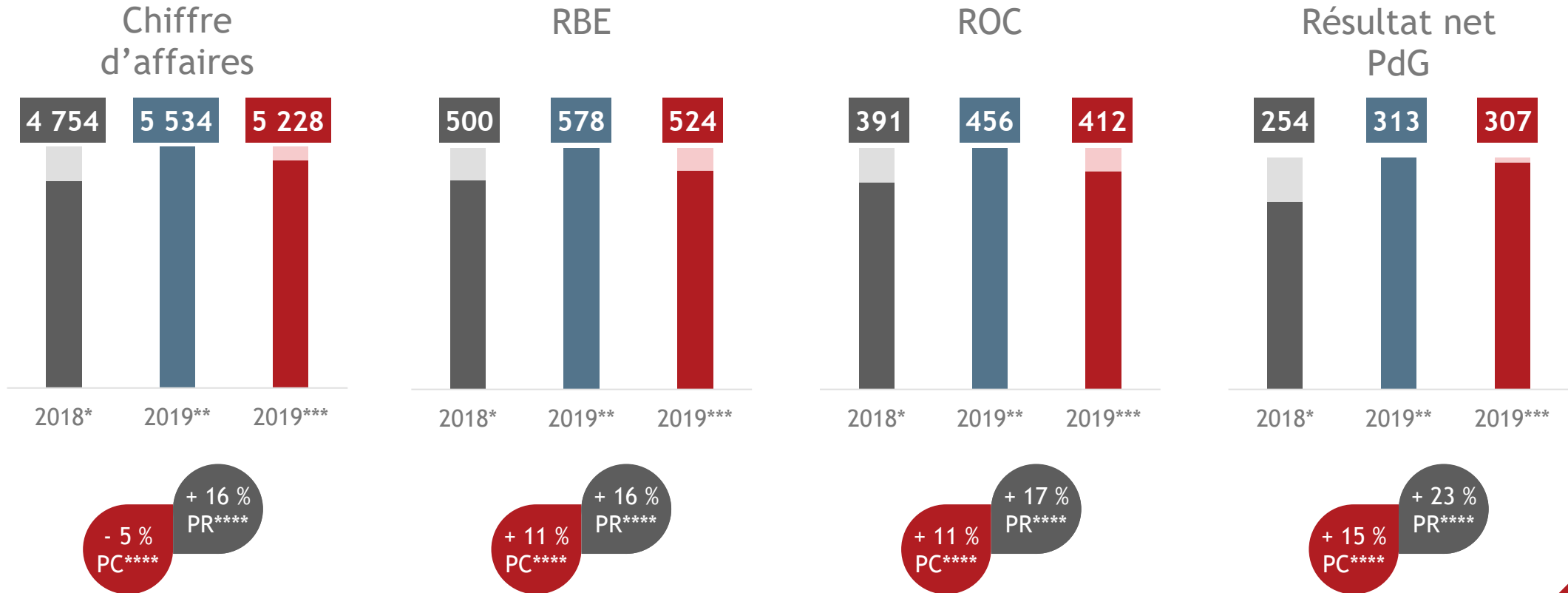
- Entrée en Afrique de l'Est par l'acquisition de KenolKobil et de Gulf Energy : Kenya et pays frontaliers
- Construction d'un terminal d'importation au Suriname (Amérique-Caraïbes)
- Signature d'un accord en vue de former un partenariat avec le fonds d'infrastructures I Squared Capital visant à accélérer le développement de Rubis Terminal

# CHIFFRES CLÉS

Au 31 décembre 2019



# CHIFFRES CLÉS (EN M€)

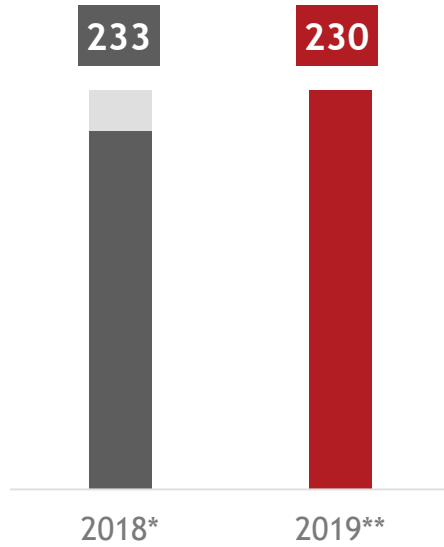


\* Hors IFRS 5 (Rubis Terminal) «Activités destinées à être cédées» et IFRS 16 «Contrats de location».  
 \*\* Hors IFRS 5 et IFRS 16.  
 \*\*\* Après application des normes, données publiées.  
 \*\*\*\* Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 5 et IFRS 16.

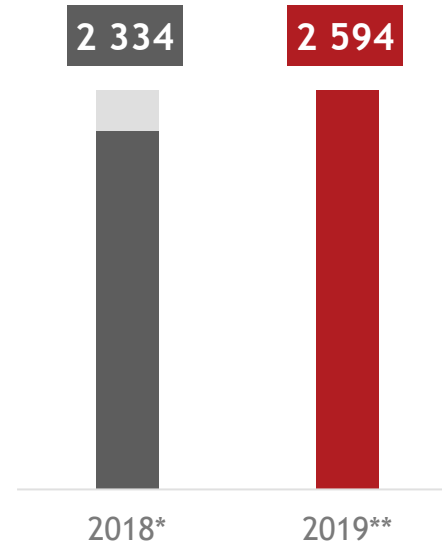
# CHIFFRES CLÉS (EN M€)



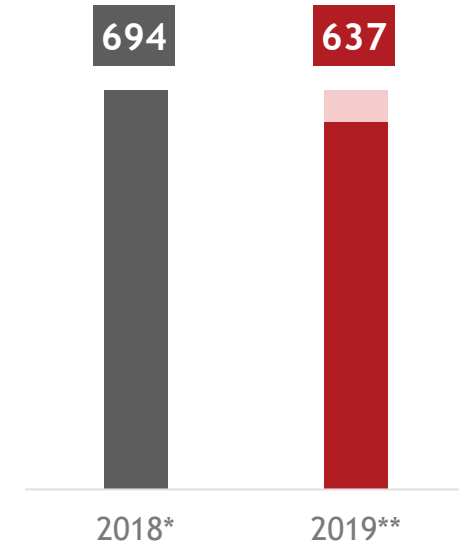
## Investissements industriels



## Fonds propres



## Endettement financier net





# CHIFFRES CONSOLIDÉS

## TABLEAU DES FLUX FINANCIERS (EN M€)

<b>Situation financière (hors obligations locatives) au 31 décembre 2018</b>	<b>(694)</b>
Capacité d'autofinancement	524
Variation du besoin en fonds de roulement	(56)
Investissements Rubis Terminal	(62)
Investissements Rubis Énergie	(109)
Investissements Rubis Support et Services	(57)
Investissements Rubis SCA	(2)
Acquisitions nettes d'actifs financiers	(396)
Variation des prêts et avances et autres flux	(12)
Dividendes aux actionnaires et minoritaires	(169)
Augmentation de fonds propres	134
Incidences des variations de périmètre et change	37
Reclassement de l'endettement net à la clôture des activités destinées à être cédées	235
<b>Situation financière (hors obligations locatives) au 31 décembre 2019</b>	<b>(637)</b>



# RUBIS ÉNERGIE

## DISTRIBUTION DE PRODUITS PÉTROLIERS

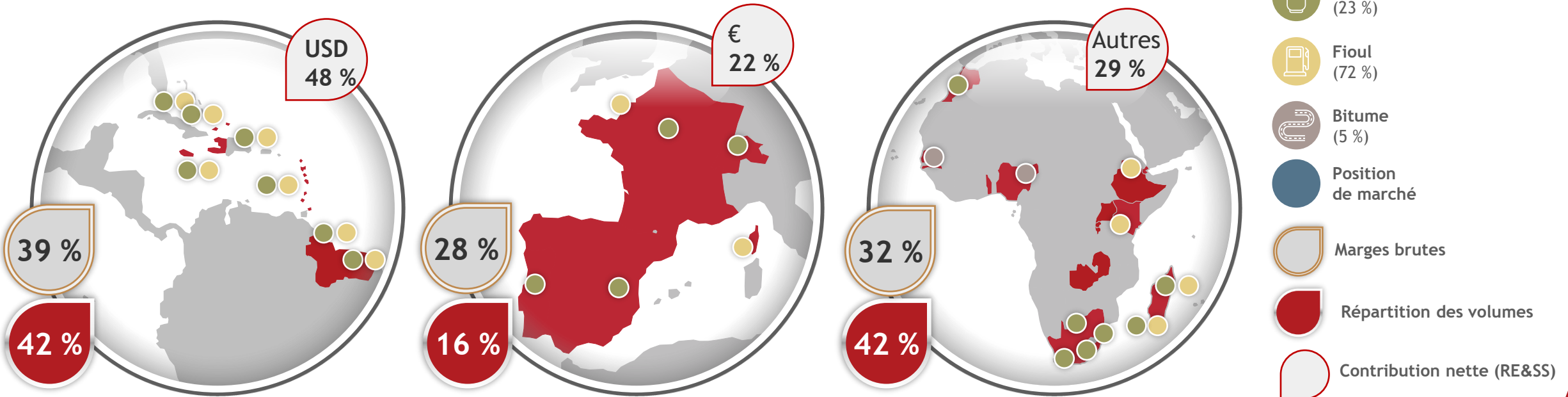
---

Stations-service  
Contrats commerciaux  
GPL  
Aviation / marine  
Lubrifiants  
Bitume



# RUBIS ÉNERGIE

## 6 MILLIONS DE M<sup>3</sup> EN RYTHME ANNUEL



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

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

- 1 Djibouti
- 3 Maroc
- 2 Botswana
- 2 Lesotho
- 2 Swaziland
- 1 La Réunion
- 1 Togo

- 1 Sénégal
- 1 Madagascar
- 2 Afrique du Sud
- 1 Nigéria
- 1 Comores
- 1 Kenya\*

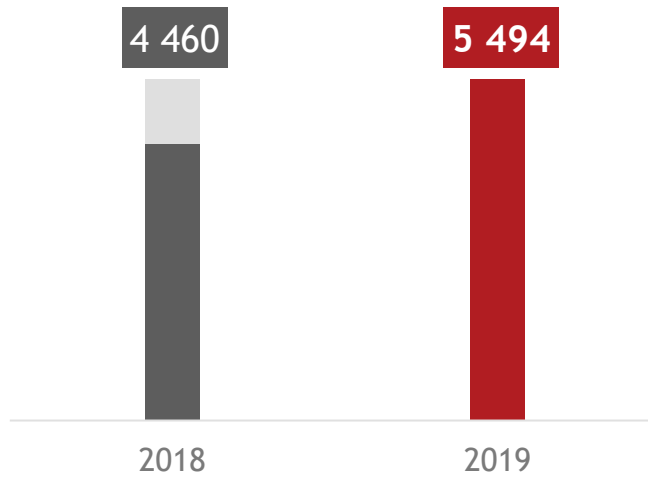
\*Élargi à l'Éthiopie, Ouganda, Rwanda, Zambie.

# RUBIS ÉNERGIE

## CHIFFRES CLÉS - DISTRIBUTION FINALE



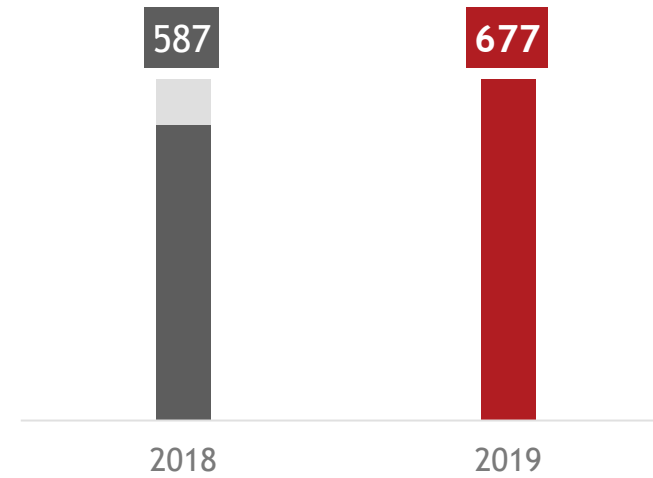
Volumes distribués  
(en '000 m<sup>3</sup>)



0 %  
PC

+ 23 %  
PR

Marge brute distribution  
(en M€)



+ 9 %  
PC

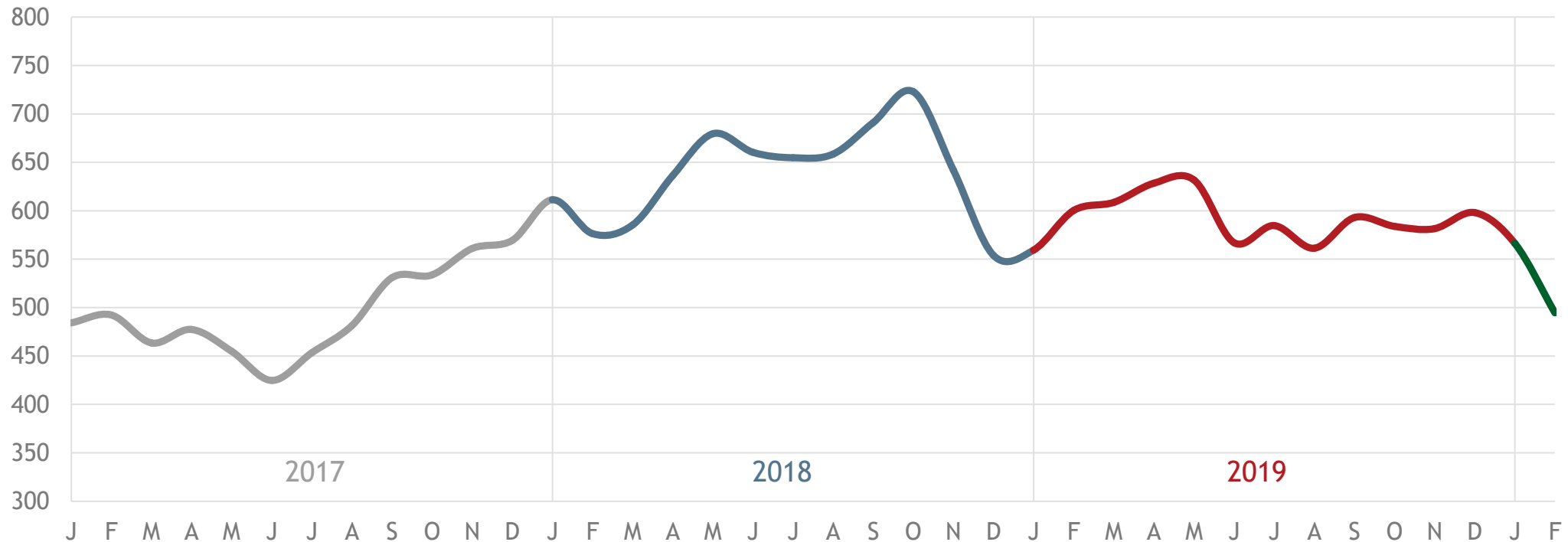
+ 15 %  
PR

# RUBIS ÉNERGIE

## PRIX D'APPROVISIONNEMENT



Cotation ULSD Rotterdam  
(en USD/t)

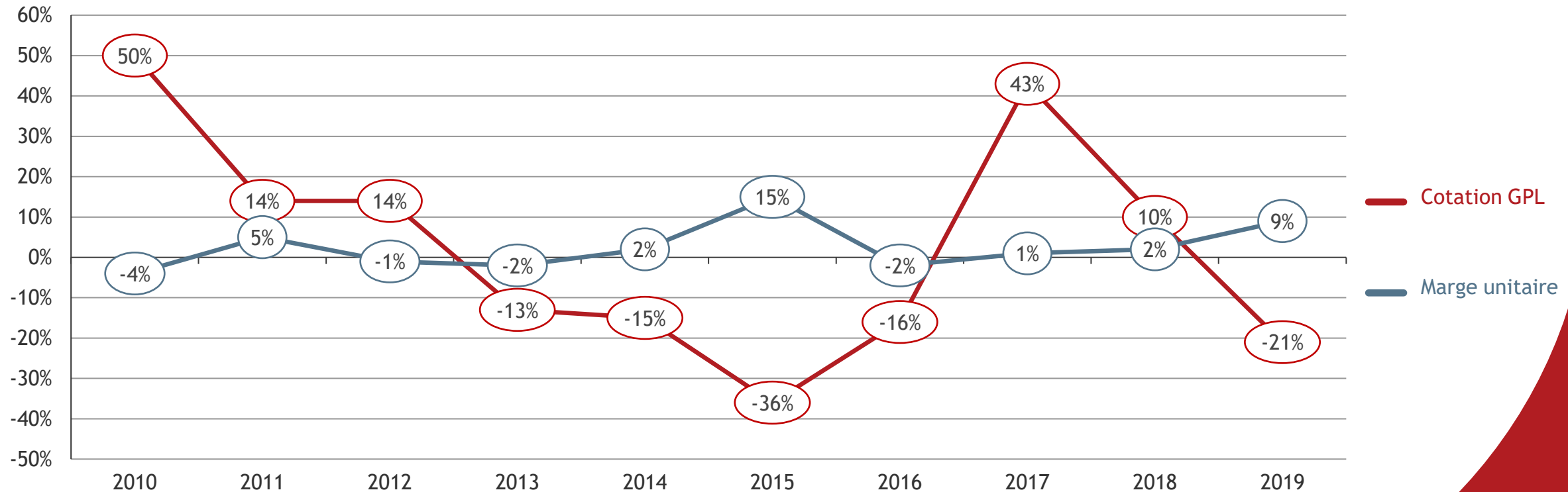


Cotation en USD : - 25 %

Marge unitaire tous produits à structure constante : + 9 %

# UNE FAIBLE EXPOSITION À LA VOLATILITÉ DES PRIX DU PÉTROLE

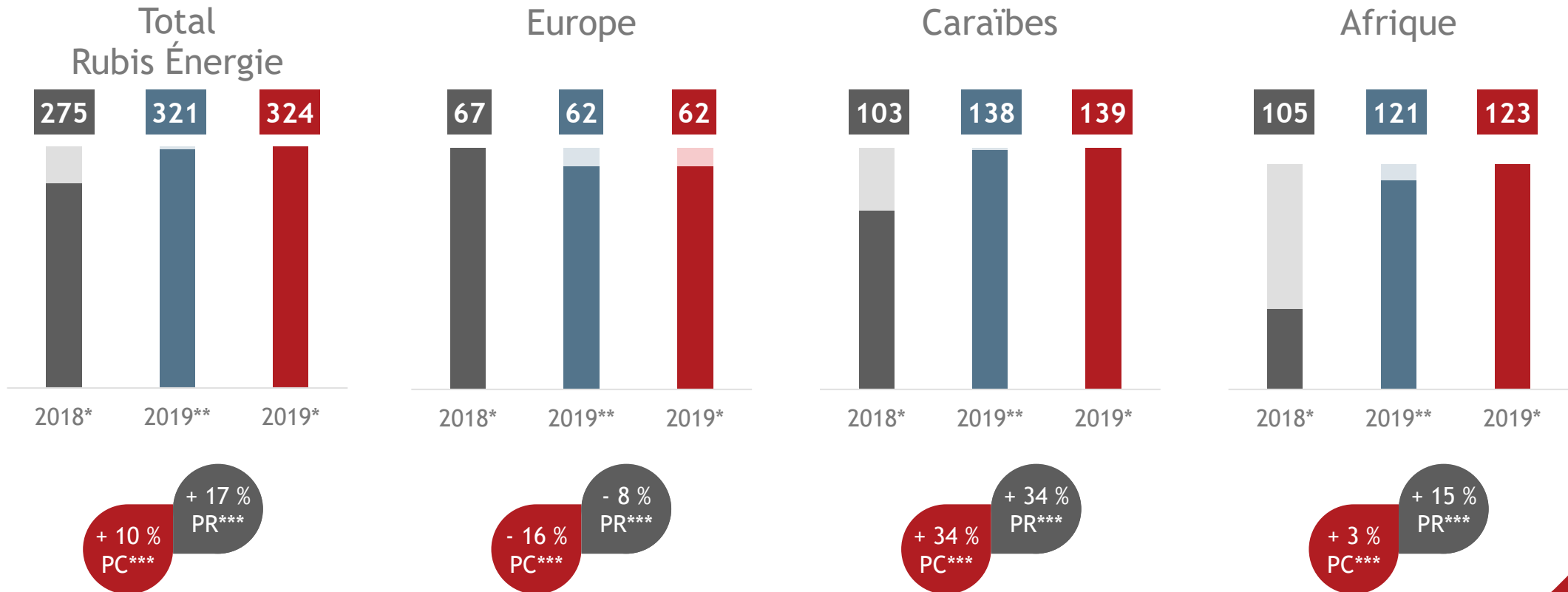
## Variation annuelle



Ce graphique indique la capacité de Rubis Énergie à transférer les variations des prix d’approvisionnement sur le client final assurant ainsi une stabilité des marges dans un environnement fortement volatil.

# RUBIS ÉNERGIE

## ROC PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (EN M€)



\* Données publiées.

\*\* Hors IFRS 16.

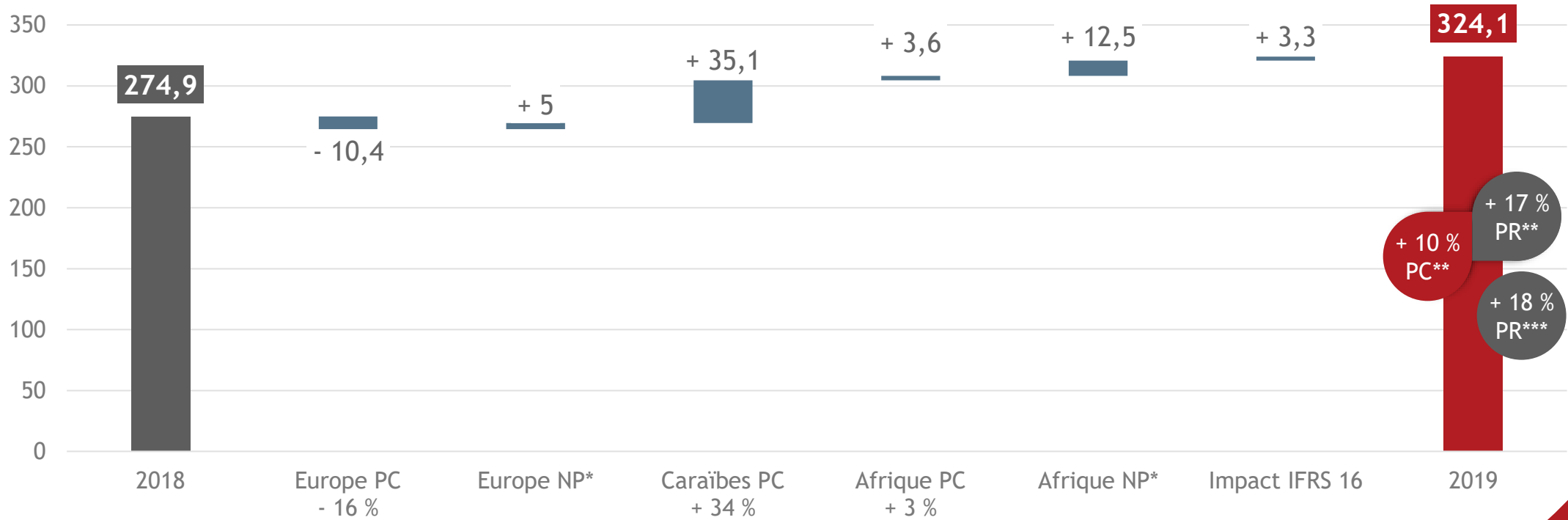
\*\*\* Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 16.

# RUBIS ÉNERGIE

## ACTIVITÉ DISTRIBUTION



### Variation du ROC par zone géographique (en M€)



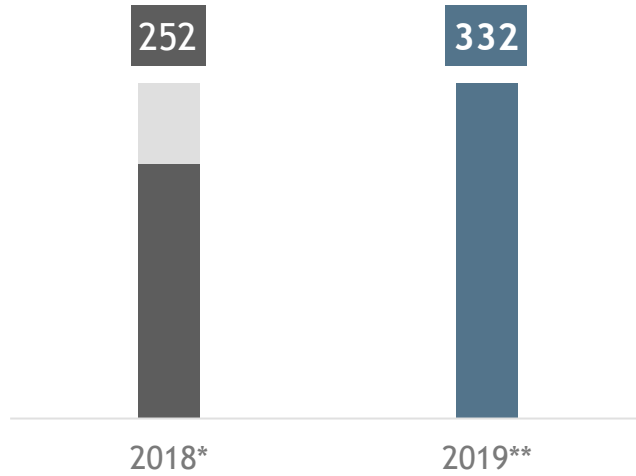
\* Nouveau périmètre.  
 \*\* Variation hors IFRS 16.  
 \*\*\* Variation après application de l'IFRS 16.

# RUBIS ÉNERGIE

## CHIFFRES CLÉS (EN M€)

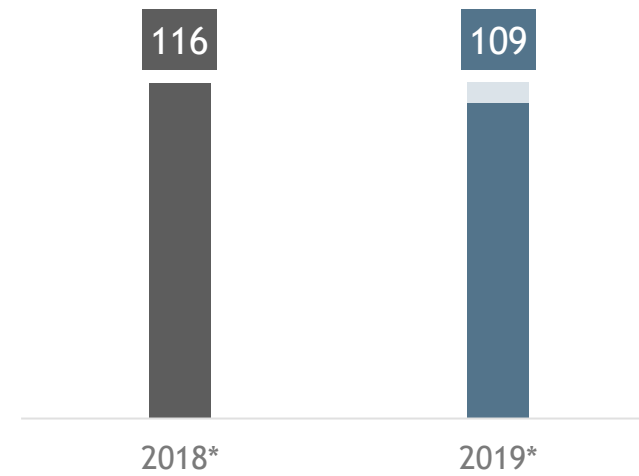


### Capacité d'autofinancement



+ 32 %  
PR\*\*\*

### Investissements



\* Données publiées.

\*\* Hors IFRS 16.

\*\*\* Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 16



# RUBIS SUPPORT ET SERVICES

## SUPPORT ET SERVICES

---

Raffinage (SARA)

*Shipping*

Négoce-approvisionnement

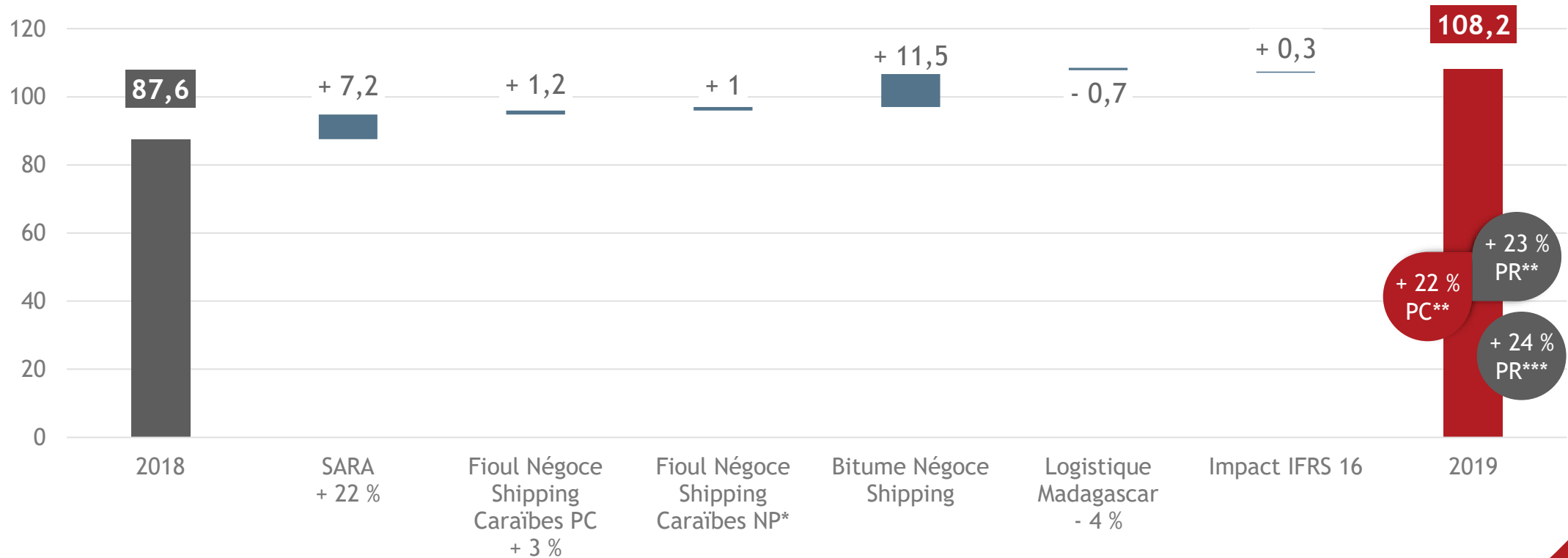
Logistique





# RUBIS SUPPORT ET SERVICES

## Variation du ROC par activité (en M€)



+ 22 %  
PC\*\*

+ 23 %  
PR\*\*

+ 24 %  
PR\*\*\*

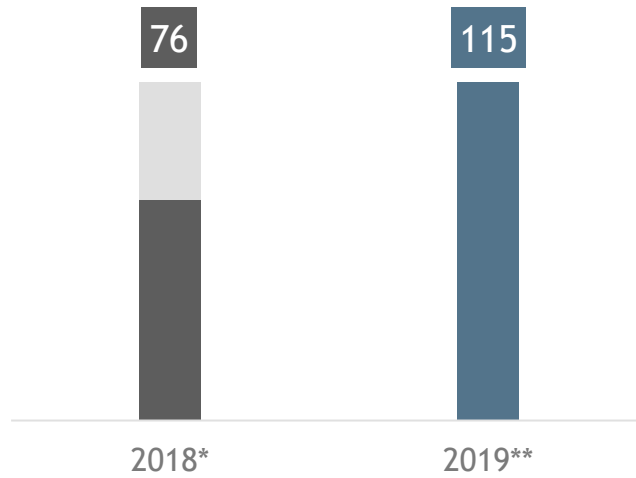
\* Nouveau périmètre.  
 \*\* Variation hors IFRS 16.  
 \*\*\* Variation après application de l'IFRS 16.



# RUBIS SUPPORT ET SERVICES

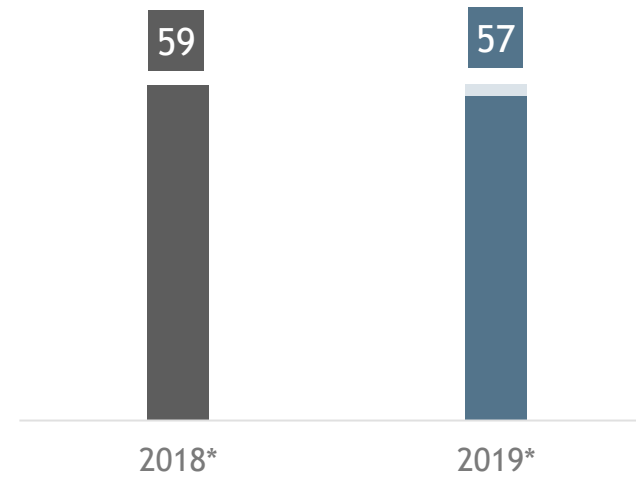
## CHIFFRES CLÉS (EN M€)

### Capacité d'autofinancement



+ 52 %  
PR\*\*\*

### Investissements



\* Données publiées.

\*\* Hors IFRS 16.

\*\*\* Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 16.

# RUBIS TERMINAL

## STOCKAGE DE PRODUITS LIQUIDES

---

Pétrole

Engrais

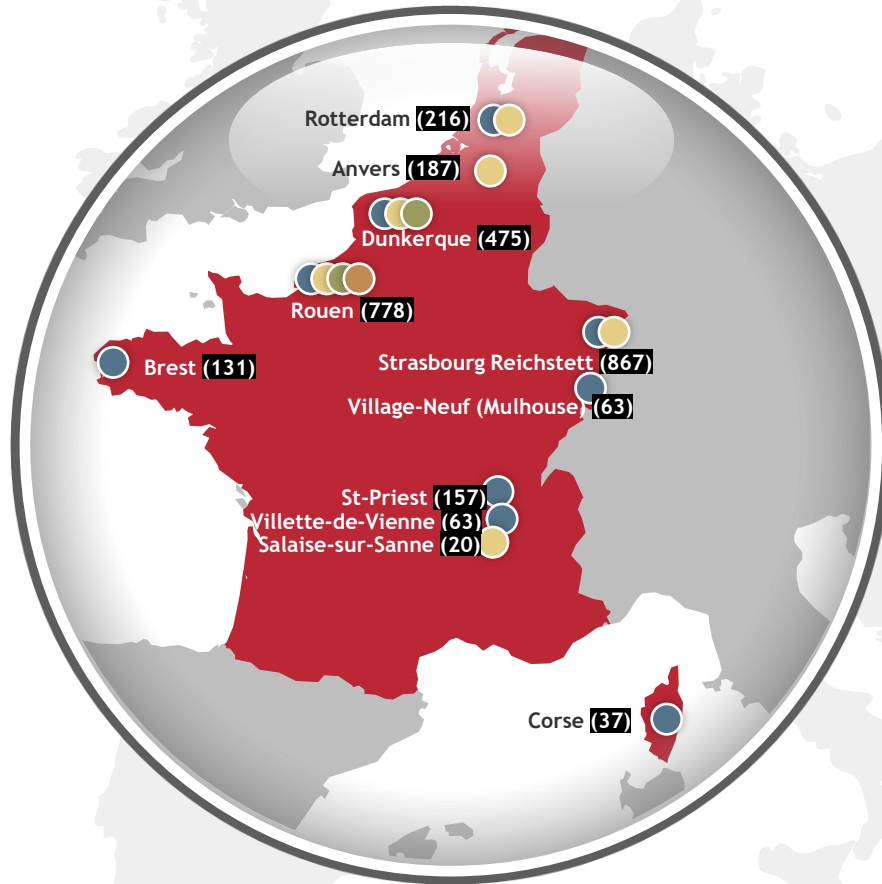
Chimie

Oléagineux / Mèlasses



# RUBIS TERMINAL

## CAPACITÉS DE STOCKAGE : 3,5 MILLIONS DE M<sup>3</sup>



Pétrole  
77 %



Chimie  
10 %



Engrais  
8 %



Oléagineux / Mélasses  
5 %

# RUBIS TERMINAL ACTIVITÉ STOCKAGE



Périmètre global intégrant Anvers à 100 %

<b>Recettes stockage :</b> <b>184,5 M€ (+ 3 %)</b>		<b>CA négoce :</b> <b>153 M€ (- 27 %)</b>	
<b>Produits pétroliers</b>	<b>Produits chimiques</b>	<b>Engrais</b>	<b>Oléagineux et mélasses</b>
+ 4 %	+ 3 %	+ 2 %	+ 2 %
<ul style="list-style-type: none"> <li>● France pétrole : <b>stable</b></li> <li>● Rotterdam : <b>+ 37 %</b></li> <li>● Turquie : <b>+ 18 %</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Rotterdam et Anvers : <b>+ 2 %</b></li> <li>● <i>Taux d'occupation</i> # <b>100 %</b></li> <li>● France (nvx contrats) : <b>+ 4 %</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>Activité stable</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>Contrats spot en mélasses</b></li> </ul>

## Répartition des recettes



**55 %**



**37 %**



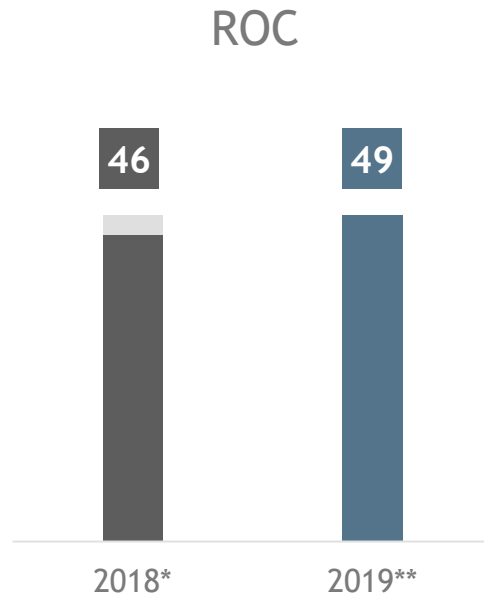
**5 %**



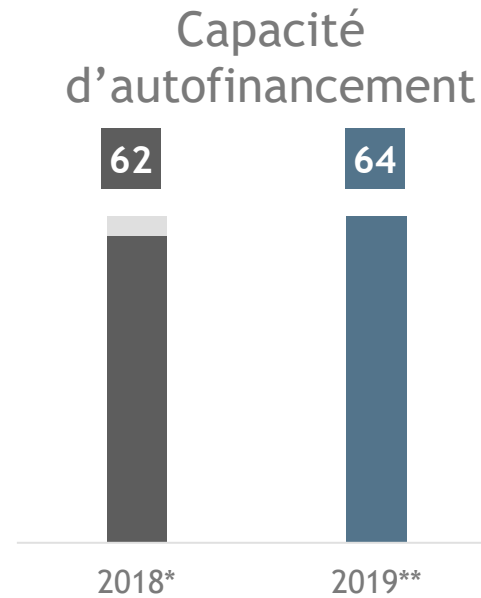
**3 %**

# RUBIS TERMINAL

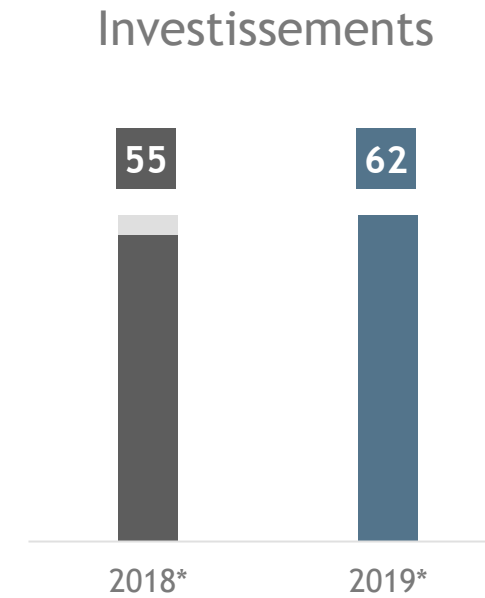
## CHIFFRES CLÉS (EN M€)



+ 6 %  
PR\*\*\*



+ 3 %  
PR\*\*\*



\*\* Hors IFRS 5.

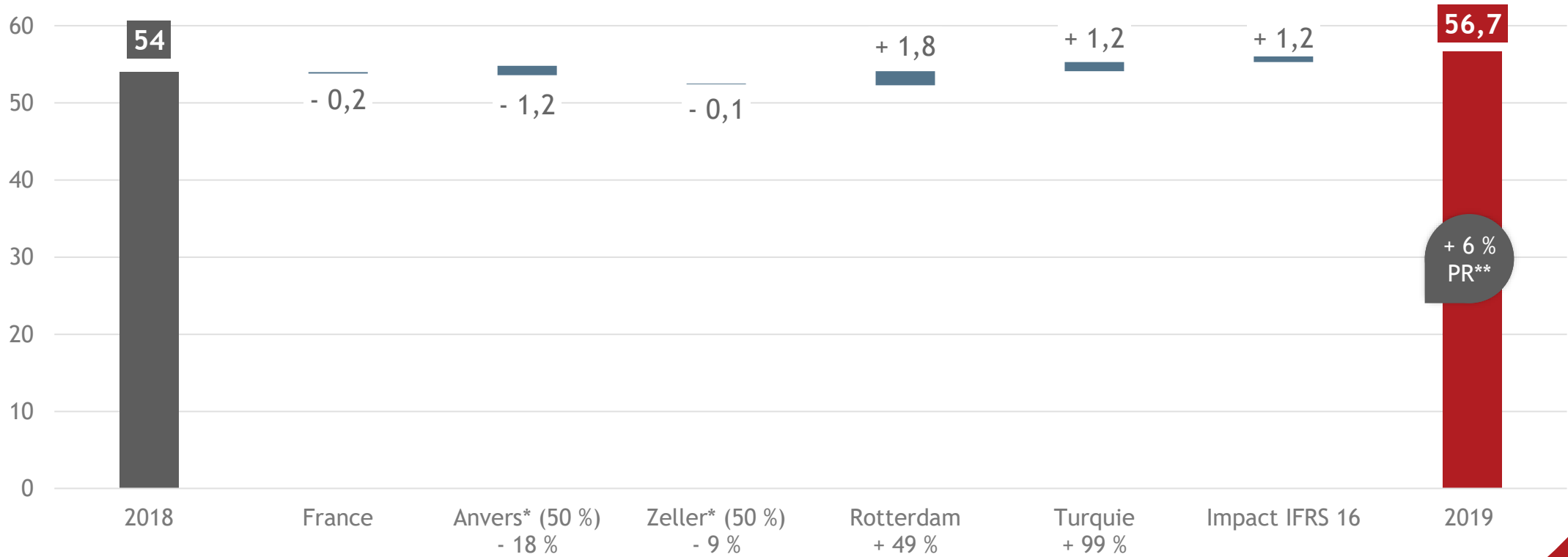
\*\* Hors IFRS 5 et IFRS 16.

\*\*\* Calcul du taux de variation entre les exercices 2018 et 2019, hors IFRS 5 et 16.



# RUBIS TERMINAL ACTIVITÉ STOCKAGE

## Variation du ROC intégrant les SME\* (en M€)



\* Sociétés mises en équivalence : Anvers et Zeller.

\*\* Hors IFRS 16.





# RUBIS TERMINAL : CONTRÔLE CONJOINT

## IMPACT ESTIMÉ EN FLUX ET BILAN DE L'OPÉRATION

1	<b>Bridge valeur d'entreprise à fonds propres</b>	(en M€)
	Valeur d'entreprise	1000
	Dette financière (dont émission d'obligations (HYB) 410 et dette <i>senior</i> 90)	(501)
	Autres ajustements	(78)
	<b>VALEUR FONDS PROPRES (100 %)</b>	<b>422</b>
2	<b>Flux de trésorerie - Bilan consolidé</b>	
	Cession de 45 %	185
	Distribution de réserves Rubis Terminal à Rubis sca	136
	Remboursement Avance d'actionnaire Rubis Terminal à Rubis sca	97
	Effet Déconsolidation dette nette	235
	<b>TOTAL</b>	<b>653</b>
3	<b>Bilan consolidé <i>proforma</i> au 31/12/2020</b>	
	Dette financière nette (IFRS 5)	637
	Dette financière nette <i>pro-forma</i> post transaction	219
	RBE 2019 (IFRS 5)	524
	<b>DETTE NETTE/RBE</b>	<b>0,4</b>



# RUBIS TERMINAL : CONTRÔLE CONJOINT (SUITE)

4

## *Emploi des fonds*

Obligation 7 ans	410	Remboursement des prêts à Rubis SCA	233
Trésorerie disponible	37	Remboursement des dettes senior en place	195
		Frais estimés	19
<b>TOTAL</b>	<b>447</b>		<b>447</b>



# INVESTISSEMENTS INDUSTRIELS

(EN M€)		2018	2019
RUBIS ÉNERGIE	Sécurité, maintien, adaptation	46	64
	Croissance organique/développements	71	46
	<b>TOTAL RUBIS ÉNERGIE</b>	<b>117</b>	<b>110</b>
RUBIS SUPPORT ET SERVICES	<b>TOTAL RUBIS SUPPORT ET SERVICES</b>	<b>60</b>	<b>57</b>
RUBIS TERMINAL	Sécurité, maintien, adaptation	31	18
	Nouveaux projets France	13	14
	Extensions (Rotterdam / Turquie)	12	31
	<b>TOTAL RUBIS TERMINAL</b>	<b>56</b>	<b>63</b>
<b>TOTAL</b>		<b>233</b>	<b>230</b>
Cash flow libre (après intérêts, impôts, variation normative du BFR et investissements de maintenance).		232	345

**ENVIRONNEMENT  
SOCIAL  
GOUVERNANCE**

---





# UN GROUPE RESPONSABLE ET ENGAGÉ

<p><b>Environnement Climat</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bilan Carbone® complet du Groupe</li> <li>• Groupe de travail pour accompagner les réflexions stratégiques</li> <li>• Réglementation Seveso, gardien de pratiques responsables</li> <li>• Non-occurrence d'accident industriel majeur</li> <li>• Investissements sécurité/maintien/adaptation : <b>123 M€</b></li> </ul>
<p><b>Social</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Plus de 31 % des femmes occupent des postes à responsabilité</li> <li>• Ancrage territorial fort <i>via</i> le recours à des compétences locales</li> <li>• Un climat social sain</li> </ul>
<p><b>Gouvernance</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Des dirigeants engagés : rémunération variable</b> intégrant les enjeux ESG dont :             <ul style="list-style-type: none"> <li>- un objectif de réduction des émissions de CO<sub>2</sub> scope 1&amp;2</li> <li>- un objectif sécurité</li> <li>- un objectif éthique/intégrité/anti-corruption</li> </ul> </li> <li>• Un responsable conformité dans chaque filiale et programme de lutte contre la corruption</li> </ul>

# PERSPECTIVES

---



“  
*La volonté  
d'entreprendre,  
le choix de la  
responsabilité*”

---

