

2017

Résultats Annuels



CHIFFRES
CLÉS 2017

1

PERSPECTIVES

3

2

RÉSULTATS
FINANCIERS 2017



CHIFFRES CLÉS 2017

2017, UNE ANNÉE DE SOLIDES PERFORMANCES



EBITDA supérieur à l'objectif
+6% à 526M€*



Succès du
Refinancement



Chiffre d'Affaires
+4%* à 1,033Md€*



Free Cash Flow**
en hausse de 97M€
à **236M€**



Dividende
+15% à 0,30€

*Au taux de change de 2017 : 1£ = 1,140€

**Hors ElecLink

L'EXCELLENCE ENVIRONNEMENTALE DE GETLINK

Empreinte carbone
-47% vs 2006

1

2M tonnes de CO₂ économisées/an
vs. Ferries/Aérien

3

Mobilité bas-carbone
8M€ d'incitation commerciale
par EDF en 2017/2018

2

ElecLink favorise la **transition
énergétique** et protège
le milieu sous-marin

4



2

RÉSULTATS FINANCIERS 2017

EUROTUNNEL : TRAFIC SOLIDE + HAUSSE DU YIELD + EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE

En M€	2017	Variation	2016*
Chiffre d'affaires	915	+4%	881
Navettes	604	+3%	585
Réseau Ferroviaire	293	+4%	282
Autres revenus	18	+29%	14
Charges d'exploitation	-394	+2%	-386
EBITDA	521	+5%	495
% du Chiffre d'Affaires	57,0%	+70pbs	56,3%

* Recalculé au taux de change de 2017 : 1£ = 1,140€

EUROPORTE : UNE CROISSANCE RENTABLE

Seul opérateur de fret ferroviaire rentable en **France**

Fret SNCF doit devenir une **filiale indépendante** de la SNCF (hors de l'unité commerciale logistique).

1^{ère} étape vers un marché équitable

En M€	2017	Variation	2016
Chiffre d'affaires	118	+2%	116
Charges d'exploitation	-112	-3%	-116
EBITDA	6	+6M€	0
% du chiffre d'affaires	5,0%		0%
Bénéfice net	0,3	+11M€	-11

ELECLINK : ON TIME + ON BUDGET

Début de la construction des
stations de conversion

247M€
d'investissements à
ce jour

Début 2020
mise en service
opérationnel confirmée



1 000 MW
de puissance électrique



Équivalent de la consommation
de **1,65M** de foyers

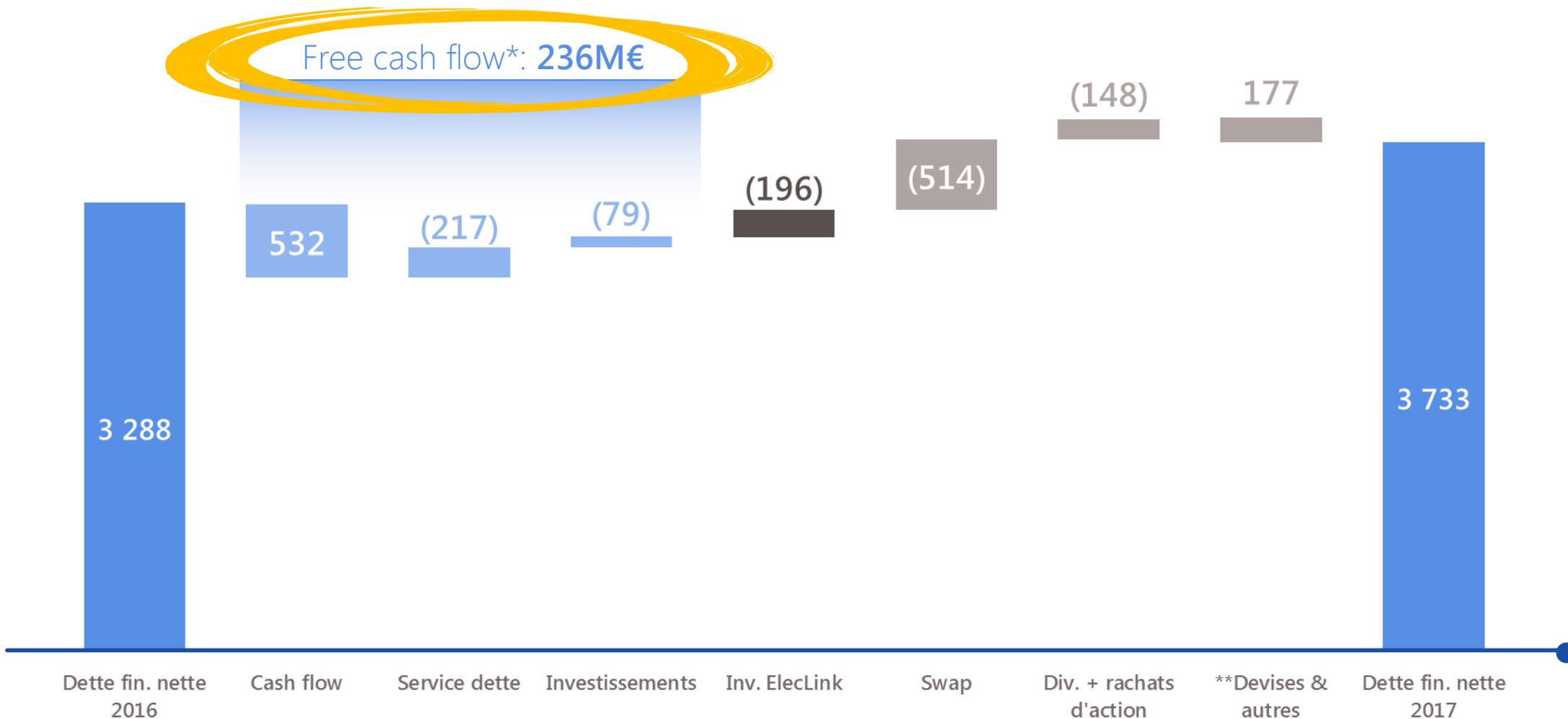
COMPTE DE RÉSULTATS 2017

En M€	2017	2016*	Δ % 2017 vs 2016
Chiffre d'affaires	1 033	997	+4%
Charges d'exploitation	(507)	(503)	+1%
EBITDA	526	494	+6%
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	50,9%	49,5%	<i>+140pb</i>
Résultat opérationnel courant	374	344	+9%
Coût de l'endettement financier net	(270)	(254)	+6%
Profit net consolidé hors exceptionnel**	106	74	+32M€
Profit net consolidé	113	188	-75M€

*Recalculé au taux de change de 2017 : 1£ = 1,140€

**2017 hors 55M€ de coûts relatifs à l'acquisition des obligations, 57M€ de profit d'impôts différés et 5M€ de profit provenant des activités abandonnées; 2016 hors 50M€ de profit sur l'intégration d'Eleclink et 64M€ de profit provenant des activités abandonnées

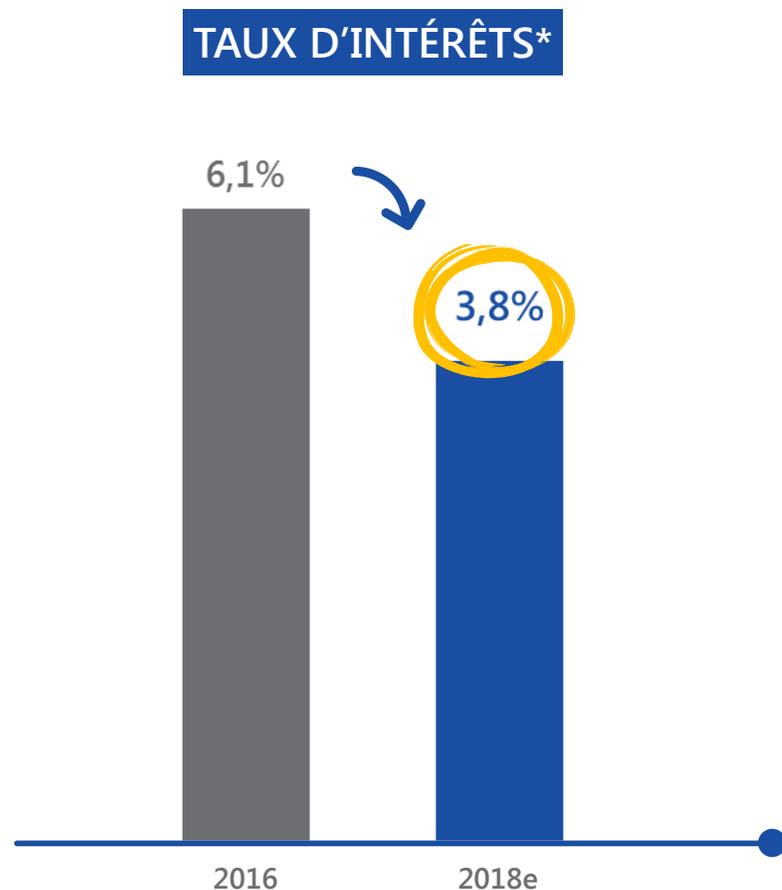
FREE CASH FLOW EN HAUSSE DE 97M€



*FCF hors ElecLink

**Devises et Autres: 177M€, dont devises 61M€ et 116M€ provenant de la cession des navires

DETTE NETTE : COÛT INFÉRIEUR + TRÉSORERIE DISPONIBLE ÉLEVÉE



En M€	2017
Dette financière	(4 346)
FRN held	-
Cash	613
Dette financière nette	(3 733)
Ration Dette Nette / EBITDA	7,1 x

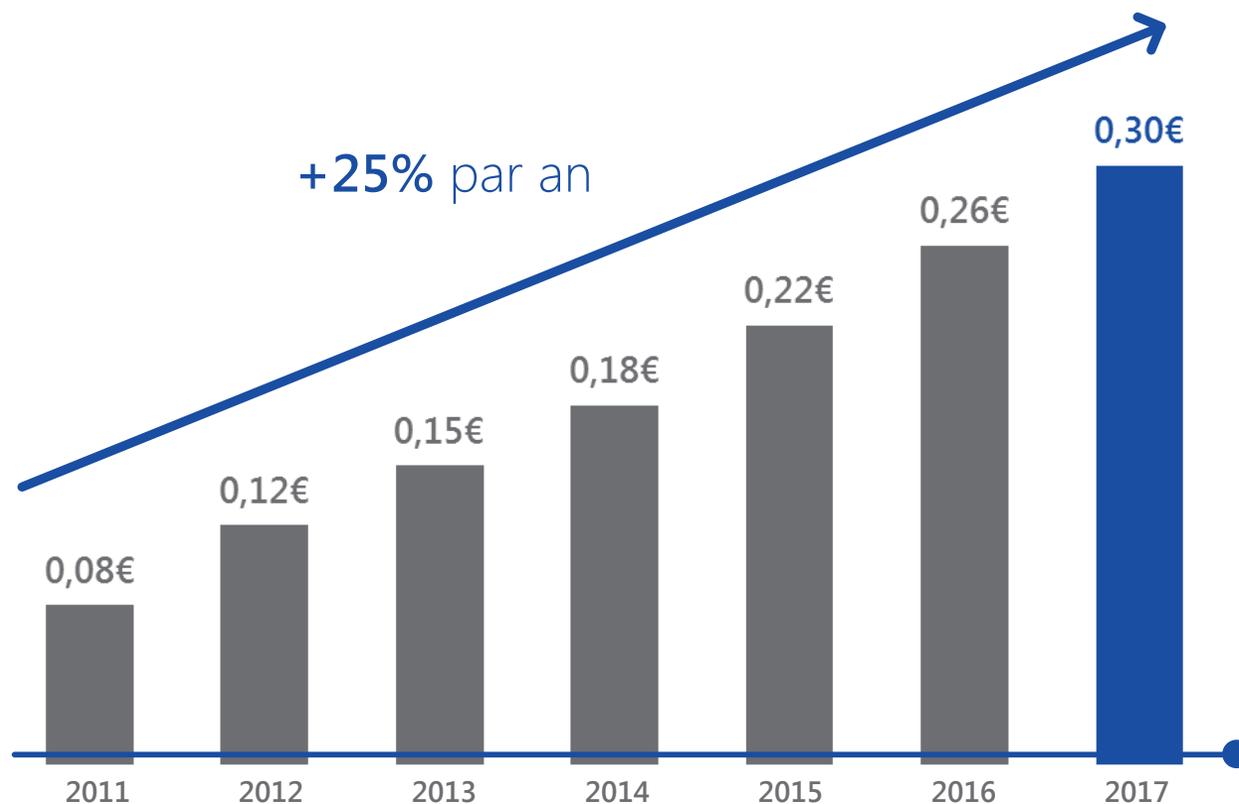
*intérêts versés / dette financière

DIVIDENDE : UNE POLITIQUE PÉRENNE

2017 : 0,30€ par action*,
en **augmentation** de 15%

Montant total
pour 2017 : **165M€**

Montant total distribué
incluant les rachats d'actions
depuis 2008 : **1,0Md€**

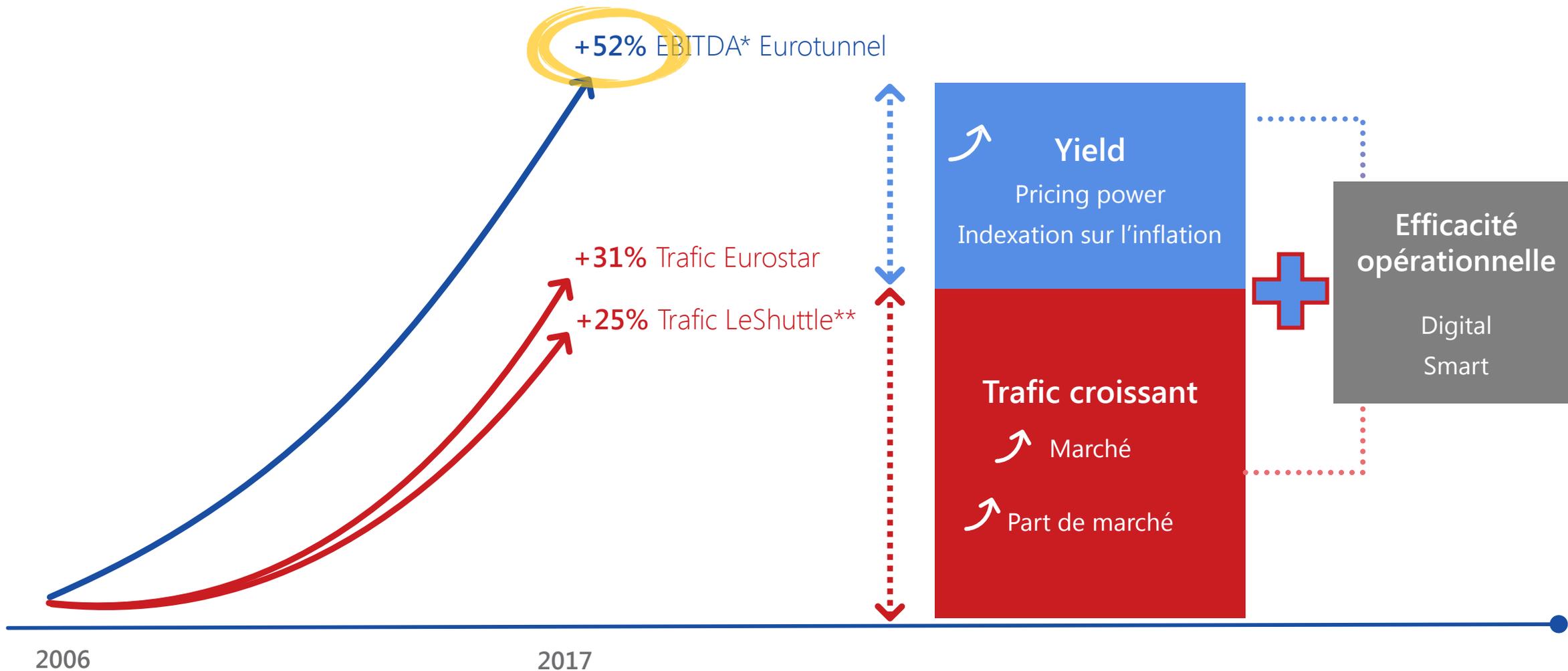


*Sujet au vote de l'AG le 18 avril 2018



PERSPECTIVES

GETLINK : SOLIDES PERFORMANCES RÉALISÉES



2006

2017

*à taux de change constant, hors MUC en 2006

**volumes voitures, camions et autocars ; 1 camions = 2,3 voitures = 0,8 autocar

GETLINK: VERS LA CROISSANCE

2018 ET AU-DELÀ

Trafic des Navettes en hausse

- Commerce international
- E-commerce
- Gain de parts de marché

Trafic Eurostar en hausse

- Reprise
- Nouvelles destinations

Rentabilité Eurotunnel en hausse

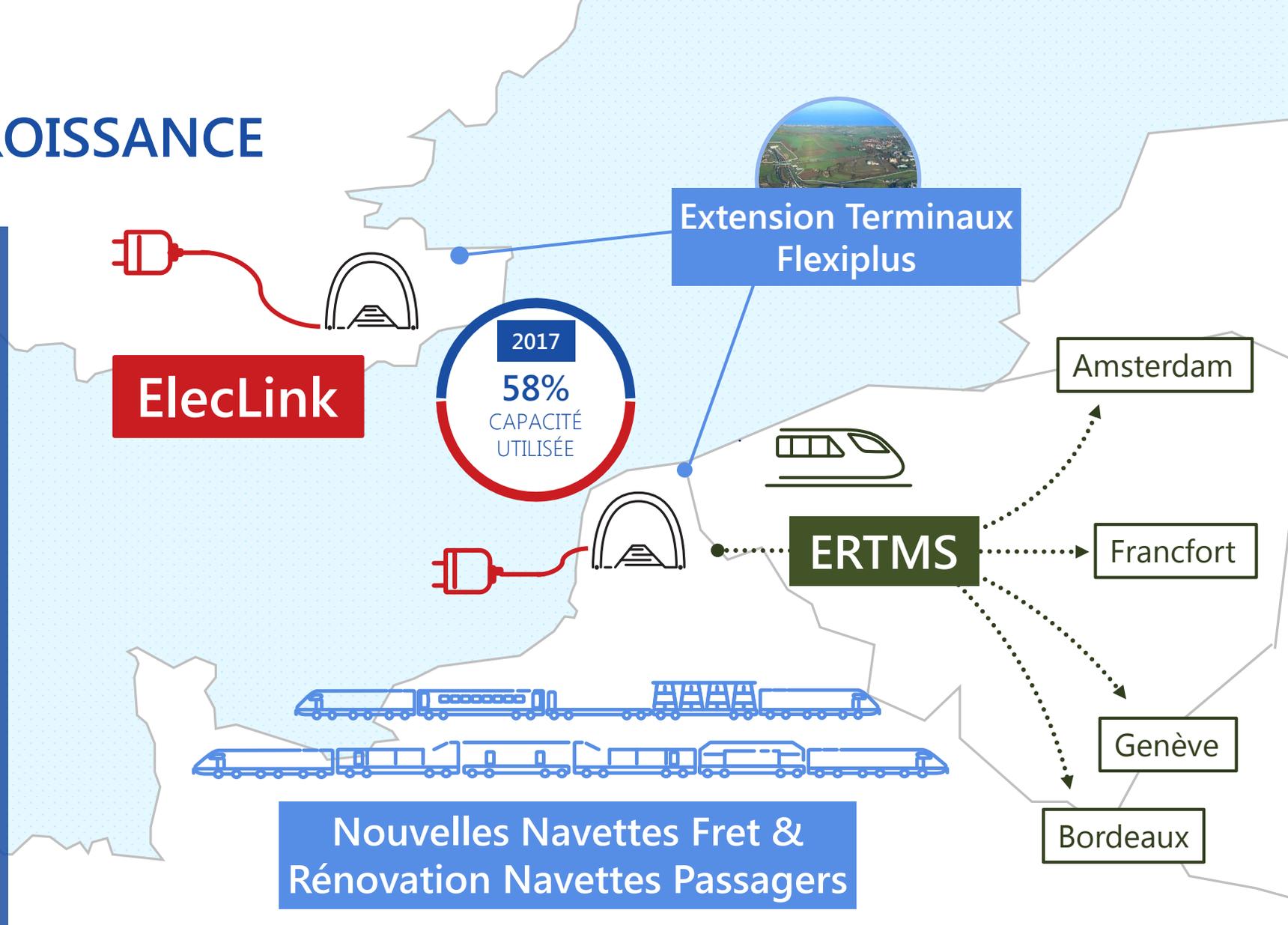
- Pricing power
- Indexation sur l'inflation
- Efficacité opérationnelle

ElecLink

Mise en service en 2020

Europorte

Rationalisation du marché du fret ferroviaire en France



GETLINK : CONFIANCE DANS LA CROISSANCE À VENIR

OBJECTIFS FINANCIERS 2018

EBITDA*
545M€

DIVIDENDE
0,35€

HORIZON 2022 + ELECLINK

EBITDA*
> 700M€

DIVIDENDE
+0,05€ p.a.

* Au taux de change de (1 £= 1,14 €) et périmètre constant

#LienVital



VOS CONTACTS

**Jean Baptiste
ROUSSILLE**

co-Head of IR
00 33 1 40 98 04 81

Jean-baptiste.roussille@getlinkgroup.com

**Michael
SCHULLER**

Corporate Finance Director
co-Head of IR
00 44 1303 288 719

Michael.schuller@getlinkgroup.com

