


PROPOSED RESOLUTIONS

EUROTUNNEL SA

1. To review and approve the annual company accounts for the year ended 31 December 2004.
2. To make an appropriation to profit and loss.
3. To review and approve the annual consolidated accounts for the year ended 31 December 2004.
4. Regulated contracts.
5. Election of Mr Jacques Gounon as a Director, to replace Mr Pierre Cardo.
6. Election of Mr Henri Rouanet as a Director, to replace Mr Jacques Maillot.
7. Appointment of KPMG Audit as Statutory auditors.
8. Appointment of Mr Vellutini as deputy Statutory auditor for KPMG Audit.
9. Appointment of Mazars & Guérard as Statutory auditors.
10. Appointment of Mr de Cambourg as deputy Statutory auditor for Mazars & Guérard.
11. Delegation of powers for the completion of formalities.

EUROTUNNEL PLC

1. To receive the Directors' Report and the audited accounts for the year ended 31 December 2004.
2. To approve the Directors' remuneration report for the year ended 31 December 2004.
3. Election of Jacques Gounon, as a Director.
4. Election of Jean-Louis Raymond, as a Director.
5. Election of Hervé Huas, as a Director.
6. Election of Robert Rochefort, as a Director.
7. Election of "Association de Défense des Actionnaires d'Eurotunnel" (ADACTE), as a Director.
8. Election of Henri Rouanet, as a Director.
9. Re-appointment of KPMG Audit plc as auditors at a remuneration to be determined by the Directors.



I wish to attend the General Meetings in Coquelles on 17 June 2005.

I wish to attend the Shareholder Information Meeting in London on 20 June 2005.

Name: _____

Address: _____

Postcode: _____

Dated: _____

Signed: _____

Should you wish to attend the Annual General Meetings of Eurotunnel plc and Eurotunnel SA on 17 June 2005 at 4.00 pm (local time) at Salle Calquella, Chemin Rouge Cambre, 62231 COQUELLES, France or the Shareholder Information Meeting on 20 June 2005, at 10.00 am (local time) at Barbican Centre, Silk Street, London EC2Y 8DS, please return this card to Eurotunnel using the enclosed return envelope.

UTILISATION DU DOCUMENT

- A. L'actionnaire désire assister personnellement à l'assemblée.** Dans ce cas, il doit, au recto du document, cocher la case A puis dater et signer au bas du formulaire
- B. A défaut l'actionnaire peut utiliser le formulaire de vote*.** Dans ce cas il doit, au recto du document, cocher la case B et choisir l'une des trois possibilités :

QUELLE QUE SOIT L'OPTION CHOISIE la signature de l'actionnaire est indispensable

(1) La signature est prité et inscrite très exactement, dans la zone réservée à cet effet, ses nom (en majuscules d'imprimerie), prénom usuel et adresse ; si ces indications figurent déjà sur le formulaire, il est demandé au signataire de les vérifier et, éventuellement, de les rectifier.

Pour les personnes morales, indiquer les nom, prénom et qualité du signataire.

Si le signataire n'est pas lui-même un actionnaire (exemple : Administrateur légal, Tuteur, etc.) il doit mentionner ses nom, prénom et la qualité en laquelle il signe le formulaire de vote.

Le formulaire adressé pour une Assemblée vaut pour les autres Assemblées successives convoquées avec le même ordre du jour (Art. 131-343 du décret du 22 mars 1967).

VOTE PAR CORRESPONDANCE

(3) Article L225-107 du Code de Commerce :
 Tout actionnaire peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire dont les mentions sont fixées par décret. Les dispositions contraires des statuts sont réputées non écrites.

Pour le calcul du quorum, il n'est tenu compte que des formulaires qui ont été reçus par la Société avant la réunion de l'Assemblée, dans les conditions de délais fixés par décret. Les formulaires ne donnant aucun sens de vote ou exprimant une abstention sont considérés comme des votes négatifs.

Si vous désirez voter par correspondance, vous devez obligatoirement cocher la case "JE VOTE PAR CORRESPONDANCE au recto.

Dans ce cas, il vous est demandé :

- Pour les projets de résolutions proposés ou agréés par le Conseil d'Administration ou le Directeur ou la Gérance : soit de voter "oui" pour l'ensemble des résolutions en ne notifiant aucune case.
- soit de voter "non" ou de vous abstenir (ce qui équivaut à voter "non") sur certaines ou sur toutes les résolutions en notifiant individuellement les cases correspondantes.
- Pour les projets de résolutions non agréés par le Conseil d'Administration ou le Directeur ou la Gérance : – de voter/résolution par résolution en notifiant la case correspondante à votre choix.
- En outre, pour le cas où des amendements aux résolutions présentées ou des résolutions nouvelles seraient déposées lors de l'assemblée, il vous est demandé d'opter entre 3 solutions (pouvoir au Président de l'assemblée générale, abstention ou pouvoir à personne déterminée), en notifiant la case correspondante à votre choix**

POUVOIR AU PRESIDENT DE L'ASSEMBLEE GENERALE OU POUVOIR A UNE PERSONNE DENOMMEE

(2) Article L225-106 du Code de Commerce : Un actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire ou par son conjoint. Tout actionnaire peut recevoir les pouvoirs émis par d'autres actionnaires en vue d'être représenté à une Assemblée, sans autres limites que celles résultant des dispositions légales ou statutaires fixant le nombre maximal des voix dont peut disposer une même personne, tant en son nom personnel que comme mandataire. Avant chaque réunion de l'Assemblée générale des actionnaires, le Président du conseil d'administration ou le Directeur, selon le cas, peut organiser la consultation des actionnaires mentionnés à l'article L. 225-102 du Code de Commerce afin de leur permettre de désigner un ou plusieurs mandataires pour les représenter à l'Assemblée générale conformément aux dispositions du présent article. Cette consultation est obligatoire lorsque les statuts avant été modifiés en application de l'article L. 225-23 ou de l'article L. 225-71 du Code de Commerce, l'Assemblée générale ordinaire doit nommer au Conseil d'Administration ou au Conseil de surveillance, selon le cas, un ou des salariés actionnaires ou membres des Conseils de surveillance des fonds communs de placement d'entreprise détenant des actions de la société. Les clauses contraires aux dispositions des articles précédents sont réputées non écrites.

Pour toute procuration d'un actionnaire sans indication de mandataire, le Président de l'Assemblée générale émet un vote favorable à l'adoption de projets de résolutions présentés ou agréés par le Conseil d'Administration ou le Directeur, selon le cas, et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolution. Pour émettre tout autre vote, l'actionnaire doit faire choix d'un mandataire qui accepte de voter dans le sens indiqué par le mandant*.

INSTRUCTIONS FOR COMPLETION

- A. If the shareholder wishes to attend the meeting personally, tick box A on the front of the document. Please also date and sign at the bottom of the form.**
- B. Otherwise, the shareholder may use this form as a postal vote*.**

In this case check box B on the front of the form and choose of the three possibilities :

- use the postal voting form tick the appropriate box, date and sign below)
- give your proxy to the Chairman of the meeting (date and just sign at the bottom of the form without filling in)
- give your proxy to another shareholder (tick and fill in the appropriate box, date and sign below)

WHICHEVER OPTION IS USED the shareholder's signature is necessary

* Le texte des résolutions figure dans le dossier de convocation joint au présent formulaire (art. D 1331 ; ne pas utiliser à la fois : "JE VOTE PAR CORRESPONDANCE" et "JE DONNE POUVOIR A" (Art. D 133-81). La langue française fait foi.

NB : Si les informations contenues sur le présent formulaire sont utilisées pour un fichier nominatif informatisé, elles sont soumises aux prescriptions de la Loi 78-17 du 6 janvier 1978, notamment en ce qui concerne le droit d'accès et de rectification pouvant être exercé par l'intéressé.

POSTAL VOTING FORM

(3) Article L. 225-107 (Code de Commerce) :
 "A shareholder can vote by post by using a postal voting form determined by law. Any other methods are deemed to be invalid. Only the forms received by the Company before the meeting, within the time limit and conditions determined by law, are valid to calculate the quorum.

The forms giving no voting direction or indicating abstention are deemed to vote against."

If you wish to use the postal voting form, you must tick the box on the front of the document : "I VOTE BY POST"

In such event, please comply with the following instructions :

- For the resolutions proposed or agreed by the Board, you can : – either vote "for" for all the resolutions by leaving the boxes blank.
- or vote "against" or "abstention" (which is equivalent to voting against) by shading boxes of your choice.
- For the resolutions not agreed by the Board, you can : – vote resolution by resolution by shading the appropriate boxes.
- In case of amendments or new resolutions during the shareholder meeting you are requested to choose between three possibilities (proxy to the chairman of the meeting, abstention or proxy to another shareholder) by shading the appropriate box.

PROXY TO THE CHAIRMAN OF THE MEETING OR PROXY TO ANOTHER SHAREHOLDER

(2) Article L. 225-106 (Code de Commerce) : " A shareholder can have himself/herself represented by another of by his/her spouse. Any shareholder can receive proxies issued by the other shareholders to have themselves represented at a meeting, without any other limitations than those laid down by the law or by the articles of association fixing the maximum number of votes to which a person is entitled both in his/her own name or a proxy. Before each shareholder's meeting, the Chairman of the Board of Directors or the Executive Board, may consult the shareholders listed in article L. 225-102 (Code de Commerce) in order to allow them to designate one or several proxies to represent them at the shareholders meeting in accordance with this article. Such consultation is obligatory when the articles of association, having been modified pursuant to articles L. 225-23 or L. 225-71 (Code de Commerce), require the shareholders' ordinary meeting to appoint to the Board of Directors or the Executive Board one or more shareholder employees or members of the Executive Board of a pension fund holding shares in the company. The clauses in contradiction with the provisions of the foregoing paragraphs are deemed to be invalid. When proxies do not indicate the name of the appointed proxy, the chairman of the meeting will vote the proxy in favor of the adoption of the draft resolutions presented or approved by the Board of Directors or the Executive Board, and will vote the proxy against the adoption of all the other draft resolutions. To give any other vote, the shareholder must choose a proxy who accepts to vote as he/she indicates.