

CORPORATE EVENT NOTICE: Fusion par voie d'absorption de TNU PLC par Groupe Eurotunnel SA sur NYSE Euronext Paris

PLACE: **Groupe Eurotunnel SA et TNU PLC**
Paris
AVIS N° : PAR_20100922_05095_VMR
DATE: 22/09/2010
MARCHÉ: Euronext Paris

I- Description de l'opération

Les assemblées générales de la société Groupe Eurotunnel SA du 26 mai 2010 et de la société TNU PLC du 21 septembre 2010 ont approuvé le projet de fusion par voie d'absorption de TNU PLC par Groupe Eurotunnel SA, aux termes duquel TNU PLC apporte par l'effet de la fusion à Groupe Eurotunnel SA, l'intégralité des éléments d'actifs et de passif composant son patrimoine, et ont notamment approuvé:

- la rémunération des apports effectués par l'effet de cette fusion selon un rapport d'échange de 1 action TNU PLC contre 0,002537 action Groupe Eurotunnel SA à créer à titre d'augmentation du capital de Groupe Eurotunnel SA (soit 394 actions de TNU PLC GB00B64FX815 pour 1 action Groupe Eurotunnel SA FR0010533075); et
- la date de réalisation de la fusion qui est fixée au 31 octobre 2010 ou au dernier jour du mois au cours duquel aura été effectué le contrôle de légalité tel que prévu par l'article L. 236-30 du Code de commerce, étant entendu que la fusion est sous condition suspensive notamment de la réalisation de ce contrôle de légalité.

Etablissement en charge des opérations de centralisation: BNP Paribas Securities Services (030).

La cotation des actions TNU PLC GB00B64FX815 sera suspendue à partir du 15/10/2010.

Les actions TNU PLC seront radiées du CVRMR le 02/11/2010 sous réserve de la réalisation de la fusion le 31 octobre 2010.

II - Calendrier indicatif pour une date de réalisation de la fusion fixée au 31 octobre 2010

09/10/2010	Fin de la possibilité offerte aux actionnaires TNU PLC de transférer les actions TNU PLC du Royaume Uni vers la France et inversement.
15/10/2010	Suspension de la cotation des actions TNU PLC.
22/10/2010 Avant 12.00 (heure de Paris).	Dépôt des actions TNU PLC circulant en Euroclear France par les affiliés auprès de BP2S centralisateur. Les affiliés Euroclear France devront livrer à BNP Paribas Securities Services (affilié 030) les actions TNU PLC en NDC 051 (Dans le

	respect de la parité de l'échange) en NDC 057 (Aucune exigence de quotité).
27/10/2010	Attestation de légalité délivrée par le greffe du Tribunal de commerce de Paris.
28/10/2010	Décision du Président du conseil d'administration de Groupe Eurotunnel SA constatant (i) l'obtention de l'attestation de légalité, (ii) la levée des conditions requises à la réalisation de la fusion en date du 31/10/2010 et (iii) l'augmentation de capital de Groupe Eurotunnel SA en résultant.
29/10/2010	Avis NYSE relatif à l'admission des actions nouvelles GET SA et à la radiation des actions TNU PLC du CVRMR.
02/11/2010	Radiation des actions TNU PLC du CVRMR.
02/11/2010	Livraison et admission des actions GET SA émises au titre de la fusion.
(à compter du) 03/11/2010	Mise en en vente des actions GET SA non délivrées.
(à compter du) 08/11/2010	Indemnisation des rompus.

Suspension de cotation

La cotation des actions TNU PLC ci-dessous est suspendue sur CVRMR dans les conditions suivantes :

Suspension: 15/10/2010 09.00
Motif: A la demande de l'émetteur dans l'attente de la réalisation de la fusion.

Libellé: TNU PLC
Code ISIN: GB00B64FX815 Code Euronext: GB00B64FX815
Mnémonique: TNPLC

Radiation

A partir du 02/11/2010, les actions émises par TNU PLC seront radiées du CVRMR sous réserve de la réalisation de la fusion le 31 octobre 2010.

Libellé: TNU PLC
ISIN: GB00B64FX815 Code Euronext: GB00B64FX815
Mnémonique: TNPLC Date de Radiation: 02/11/2010

CORPORATE EVENT NOTICE: Merger by way of absorption of TNU PLC by Groupe Eurotunnel SA on NYSE Euronext Paris
LOCATION: Paris
NOTICE: PAR_20100922_05095_VMR
DATE: 22/09/2010
MARKET: Euronext Paris

I - Description of the transaction

The general meeting of Groupe Eurotunnel SA held on 26 May 2010 and the shareholders' meeting of TNU PLC held on 21 September 2010 approved the merger by way of absorption of TNU PLC by Groupe Eurotunnel SA under the terms of which TNU PLC will transfer as a result of the merger all of its assets and liabilities to Groupe Eurotunnel SA, and in particular, approved:

- The consideration for the contributions made as a result of the merger on the basis of an exchange ratio of 1 TNU PLC share for 0.002537 Groupe Eurotunnel SA shares to be issued by way of a capital increase of Groupe Eurotunnel SA (394 TNU PLC shares GB00B64FX815 for 1 Groupe Eurotunnel SA share FR0010533075).

- The completion date of the merger which is fixed as 31 October 2010 or the last day of the month in which the legality check, required by Article L. 236-30 of the Commercial Code, has been made, it being specified that the merger is subject to, in particular the carrying out of this legality check.

BNP Paribas Securities Services (030) has been appointed as the centralizing agent.

Trading in TNU PLC shares GB00B64FX815 will be suspended as from 15 October 2010.

The TNU PLC shares will be delisted from the CVRMR (delisted securities section of regulated market) on 02 November 2010, subject to the completion of the merger on 31 October 2010.

II - Indicative timetable of events based on the completion of the merger on 31 October 2010

09/10/2010:	End of the possibility for TNU PLC shareholders to transfer TNU PLC shares between the United Kingdom and France and vice versa.
15/10/2010:	Trading suspension of the TNU PLC shares.
22/10/2010:	Deposit of the TNU PLC shares that are held within Euroclear France by the financial intermediaries with BNP Paribas Securities Services the designated centralizing agent. Financial intermediaires will have to deliver to BNP Paribas Securities Services (member 030) the TNU PLC shares with account type (<i>nature de compte</i>) 051 (In accordance with the exchange ratio) or with account type 057 (no ratio required).
27/10/2010:	Legality certificate delivered by the clerk of the Commercial Court of Paris.
28/10/2010:	Decision of the chairman of the Board of Directors of Groupe Eurotunnel SA recording (i) the delivery of the legality certificate, (ii) satisfaction of the conditions precedent to the completion of the merger on 31/10/2010 and (iii) the capital

	increase of Groupe Eurotunnel SA resulting from the merger.
29/10/2010:	Publication of the notice from NYSE Euronext Paris regarding the delisting of the TNU PLC shares from the CVRMR and the admission of the new GET SA shares.
02/11/2010:	Delisting of the TNU PLC shares from the CVRMR.
02/11/2010:	Listing of the GET SA shares created as a result of the merger.
(as from) 03/11/2010:	Sale on the market of the GET SA shares not delivered as a result of the merger.
(as from) 08/11/2010:	Indemnification of fractional holdings.

Trading suspension

Trading of TNU PLC shares set out below is suspended on CVRMR on the following conditions:

Suspension: 15/10/2010 09.00
Reason: At the request of the company until the completion of the merger.

TNU PLC

Designation: TNU PLC
ISIN code: GB00B64FX815 Euronext code: GB00B64FX815
Symbol: TNPLC

Delisting of shares

As of 02/11/2010, the shares issued by TNU PLC will be delisted from CVRMR subject to the completion of the merger on 31 October 2010.

TNU PLC

Euronext Designation: TNU PLC
ISIN code: GB00B64FX815 Euronext code: GB00B64FX815
Trading Symbol: TNPLC Delisting date: 02/11/2010
