



Assemblée Générale Mixte
GETLINK SE

18 AVRIL 2019



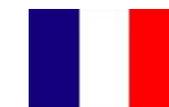
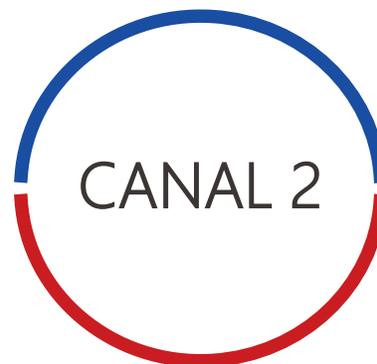
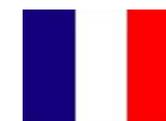
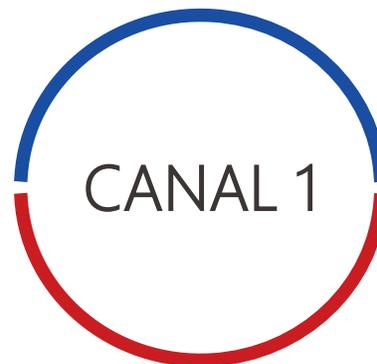
TRADUCTION

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DE GETLINK SE

Chers actionnaires,

Des casques audio sont à votre disposition à l'entrée de la salle de manière à ce que vous puissiez suivre toutes les interventions, en anglais et en français.

Les présentations étant principalement en version française, les casques de traduction seront donnés en priorité aux actionnaires de langue anglaise.





Assemblée Générale Mixte GETLINK SE

18 AVRIL 2019



2019

GETLINK SE

18 AVRIL 2019

OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE
Jacques GOUNON – Président-Directeur général

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE

- 10h00** Introduction
- 10h10** Présentations
- 11h00** Rapports des Commissaires aux Comptes
- 11h10** Eurotunnel : l'expérience clients en vidéo
- 11h15** Questions-réponses
- 11h45** Présentation et vote des résolutions
- 12h00** Clôture de l'Assemblée
- 12h-12h45** Cocktail suivi du départ des minibus pour la station de Tram

DOCUMENTS INCLUANT

- Journaux d'annonces légales et BALO ayant publié l'avis préalable de réunion et l'avis de convocation
- Exemple de documents adressés aux actionnaires au nominatif
- Copie des lettres de convocation adressées aux Commissaires aux comptes
- Comptes annuels
- Rapports du Conseil d'administration (article L.225-37 du Code de commerce) et des Commissaires aux comptes
- Formulaire de vote par correspondance et de pouvoir
- Texte des résolutions
- Statuts de la Société
- Avis du nombre total des droits de vote

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'AGO (1/2)

- Rapport de gestion du Conseil d'administration incluant le Rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise et la Déclaration de performance extra-financière
- Rapports du Conseil d'administration à l'Assemblée générale ordinaire
- Rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018
- Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018, fixation du dividende et de sa date de mise en paiement
- Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018
- Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés visés aux articles L.225-38 et suivants du Code de Commerce
- Autorisation donnée pour 18 mois au Conseil d'administration en vue de permettre à la Société de racheter et d'intervenir sur ses propres actions
- Renouvellement du mandat de KPMG, Commissaire aux comptes titulaire
- Renouvellement du mandat de Mazars, Commissaire aux comptes titulaire

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'AGO (2/2)

- Constatation de la fin du mandat de Commissaire aux comptes suppléant de KPMG Audit IS SAS
- Constatation de la fin du mandat de Commissaire aux comptes suppléant de Hervé Hélias
- Approbation de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 à Jacques Gounon, Président-Directeur général
- Approbation de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 à François Gauthey, Directeur général délégué
- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Président-Directeur général pour l'exercice 2019
- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Directeur général délégué pour l'exercice 2019

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'AGE (1/2)

- Rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée générale extraordinaire
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Renouvellement de la délégation de compétence au Conseil d'administration pour 26 mois à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires de la Société ou des sociétés du Groupe de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans la limite de 40 % du capital
- Délégation de compétence au Conseil d'administration pour 26 mois à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital, dans la limite de 10 % du capital social en rémunération d'apports en nature portant sur des titres de capital ou des valeurs mobilières donnant accès au capital
- Limitation globale des autorisations d'émission avec ou sans suppression du droit préférentiel de souscription
- Délégation de compétence donnée pour 12 mois au Conseil d'administration, à l'effet de procéder à une attribution collective gratuite d'actions à l'ensemble des salariés non dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées directement ou indirectement, au sens de l'article L.225-197-2 du Code de commerce
- Création d'actions de préférence convertibles en actions ordinaires et modifications corrélatives des statuts de la Société
- Délégation de compétence donnée pour 12 mois au Conseil d'administration, à l'effet d'attribuer gratuitement, sous conditions de performance, des actions aux dirigeants mandataires sociaux et salariés de la Société ou des sociétés qui lui sont liées directement ou indirectement au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'AGE (2/2)

- Autorisation donnée pour 18 mois au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions
- Délégation de compétence donnée pour 26 mois au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société réservées aux salariés adhérant à un plan d'épargne d'entreprise
- Modification de l'article 26 des statuts, relatif aux Commissaires aux comptes suppléants, afin de le mettre en harmonie avec les nouvelles dispositions législatives et réglementaires
- Modification de l'article 14 des statuts, relatif à l'identification des actionnaires afin de créer, dans un nouvel article 14.2, une obligation de déclaration de franchissement à la hausse ou à la baisse de chaque fraction de 1 % du capital social ou des droits de vote à compter d'un seuil plancher de 5 %
- Mise à jour des statuts de la conversion des Actions B en actions ordinaires et suppression des mentions de caractère historique
- Pouvoirs pour les formalités

2019

GETLINK SE



18 AVRIL 2019

PRÉSENTATIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE GETLINK SE

MESSAGES
CLÉS 2018

1

François GAUTHEY
Directeur général délégué

RÉSULTATS
FINANCIERS 2018

2

GOVERNANCE

3

Jacques GOUNON
Président-Directeur général

PERSPECTIVES

4



MESSAGES CLÉS 2018

François GAUTHEY – Directeur général délégué

2018 SUPÉRIEUR À L'OBJECTIF



Chiffre d'affaires

+5 %⁽¹⁾
à 1,079 Md€⁽¹⁾

EBITDA

+9% à 569 M€⁽²⁾
8 M€ > objectif

Free Cash Flow⁽³⁾

252 M€
+7 %

Green bond

de 550 M€

Résultat net⁽⁴⁾

130 M€
+21 %

Dividende **0,01€ > objectif**

0,36 €
+20 %

(1) Au taux de change de 2018 : 1£ = 1,128€

(2) +5% à taux de change constant et recalculé avec IFRS 16 (19 M€ en 2018)

(3) Hors ElecLink

(4) Résultat net des activités poursuivies

PRINCIPAUX ATOUTS POUR LA CROISSANCE À VENIR

COMEX : UNE ÉQUIPE DE DIRECTION EXPÉRIMENTÉE



**Jacques
GOUNON**

Président-Directeur
général

**François
GAUTHEY**

Directeur
général
délégué

**Michel
BOUDOSSIER**

Directeur général
adjoint
Corporate

**Claire
PICCOLIN**

Secrétaire
générale
du Conseil

**Philippe
DE LAGUNE**

Directeur général
adjoint
Sécurité

**Laurent
FOURTUNE**

Directeur des
Opérations

**Jo
WILLACY**

Directrice
commerciale

**Patrick
ETIENNE**

Directeur Matériel
Roulant, Logistique
et Pôle Energie

**Pascal
SAINSON**

Directeur
général
adjoint

**Steven
MOORE**

Chief
Executive
Officer

Eurotunnel

Eurotunnel

Eurotunnel

Europorte

ElecLink

Corporate

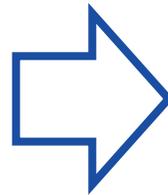
Exploitation

PRINCIPAUX ATOUTS POUR LA CROISSANCE À VENIR

Investissements technologiques
et digitaux

Exécution managériale

Gains de productivité



- Informations en **temps réel**
- Temps de transit CAFO pour les camions **-3 min**
- Taux de chargement des Navettes Passagers **+70 pb**
- Taux de chargement des Navettes Camions **+120 pb**
- Disponibilité de l'infrastructure **99,8 %**



2

RÉSULTATS FINANCIERS 2018

BÉNÉFICES RECORDS DANS CHAQUE SECTEUR D'ACTIVITÉ

1 

Record de trafic Navettes :

1,7 M de camions
et 2,7 M de voitures

2 

Augmentation des
prix > l'inflation
(i+150 pb)

3 

Record du trafic Eurostar :

11 M de passagers

4 

Record de l'EBITDA :

545 M€
(+5 % vs 2017*)

* Au taux de change de 2018 : 1£ = 1,128€

CAMIONS : SERVICE PREMIUM POUR UNE ÉCONOMIE MODERNE

Lien vital pour une économie moderne :

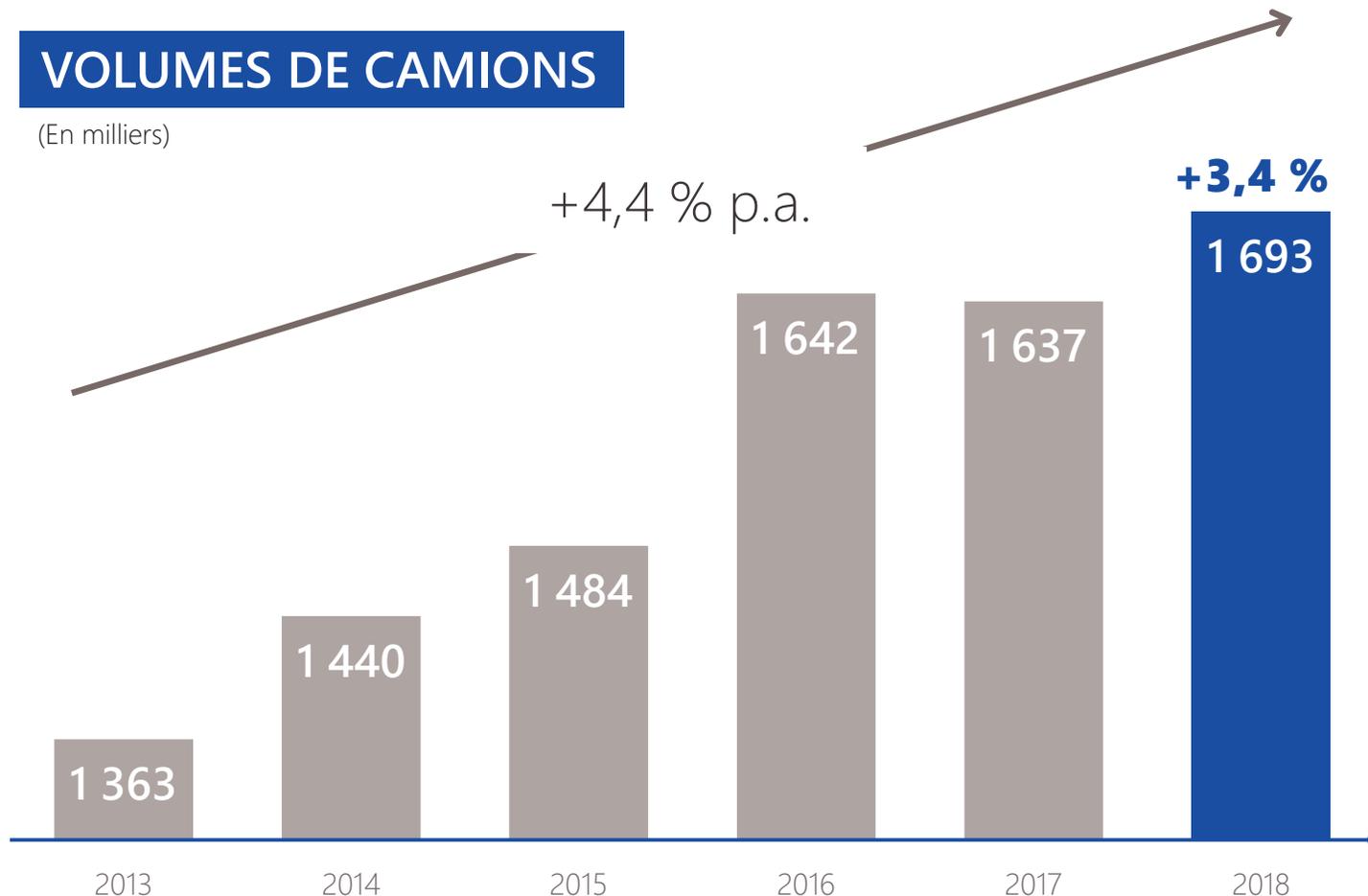
e-commerce, logistique du « juste-à-temps », produits frais...

Nos clients **sont prêts à payer un supplément** pour un service premium

Croissance égale à 2,2 fois le PIB britannique (2013-2018)

VOLUMES DE CAMIONS

(En milliers)



VOITURES : GESTION DE LA CAPACITÉ ET DES PRIX

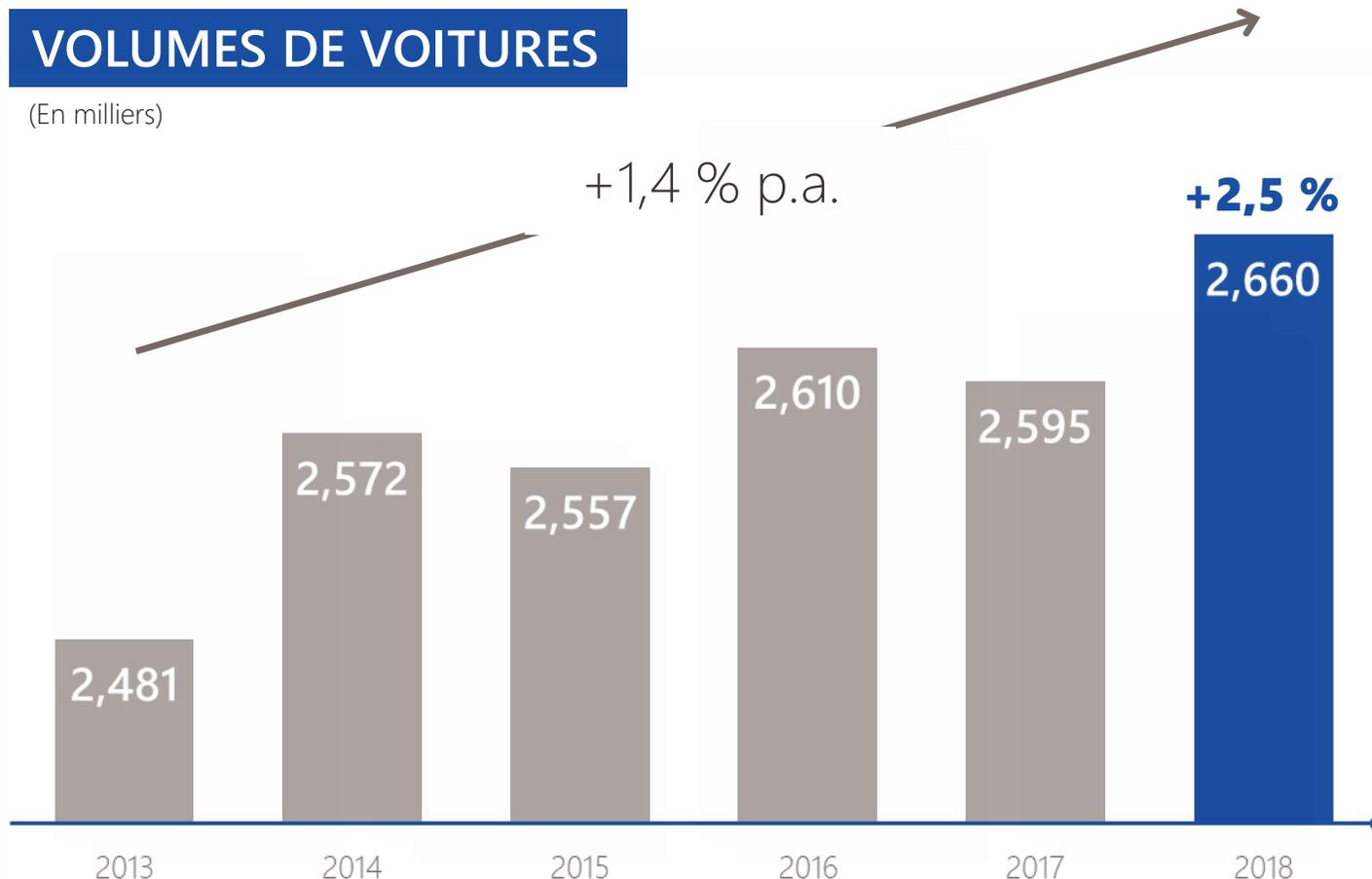
Répondre aux attentes des clients : vitesse, confort, fiabilité, facilité d'utilisation

Une demande excédentaire les jours de pointe favorise **l'optimisation des tarifs**

Billets premium : trafic 4,8 % / **revenus 11,3 %**

VOLUMES DE VOITURES

(En milliers)



TRAINS À GRANDE VITESSE : TOUJOURS PLÉBISCITÉS

Double pilier de croissance

1- Marchés historiques

(env. +4,5 % en 2018) :

Transport **vert**

Facilité d'utilisation/Confort

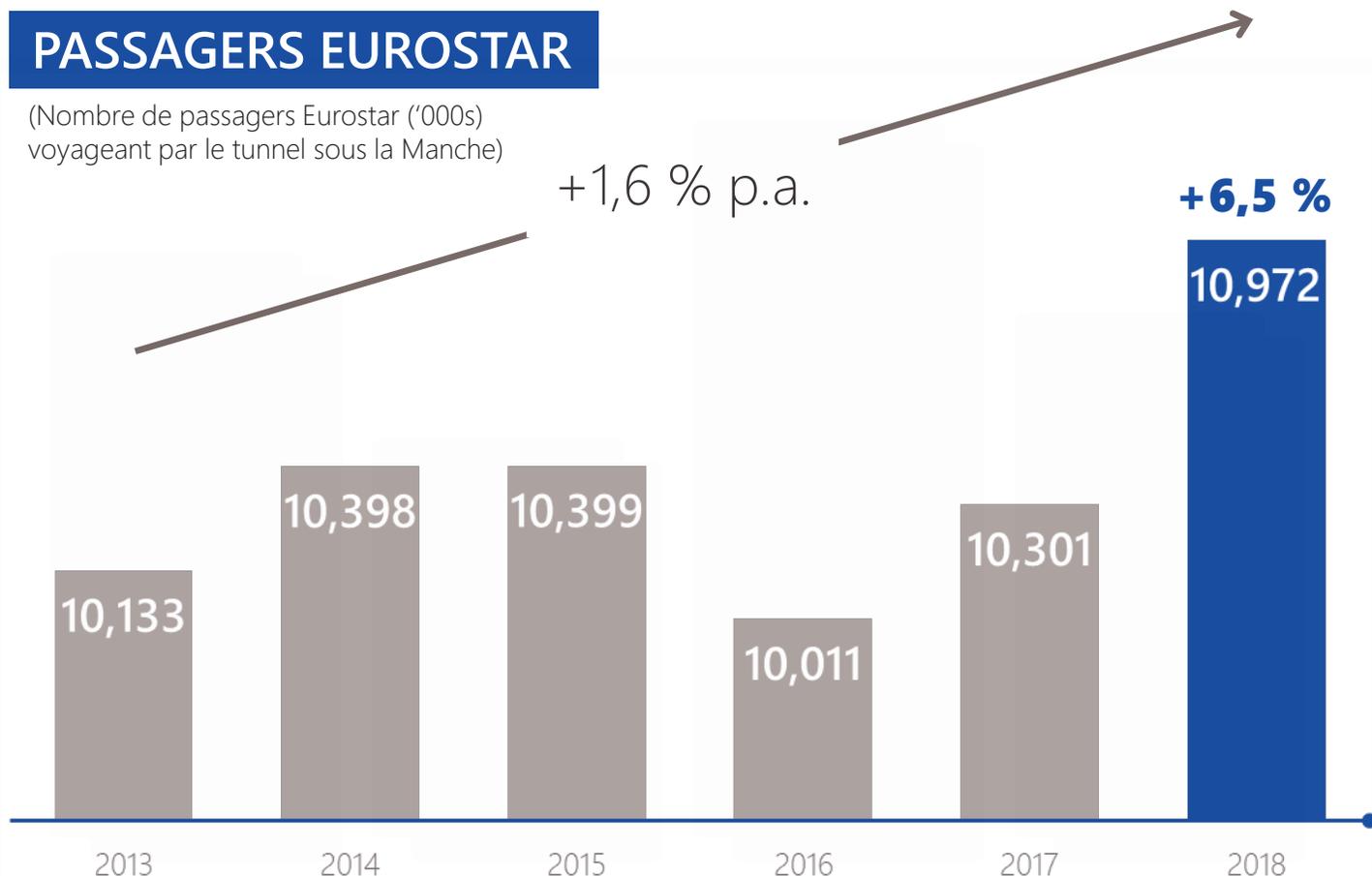
2- Nouveaux marchés :

Nouvelles routes

Nouveaux opérateurs

PASSAGERS EUROSTAR

(Nombre de passagers Eurostar ('000s)
voyageant par le tunnel sous la Manche)



CHIFFRE D'AFFAIRES ET EBITDA RECORDS

+6 % de croissance du chiffre d'affaires du Service Navettes,
grâce à une augmentation du trafic et des prix pour les Navettes Passagers et Camions

+5 % d'EBITDA malgré l'impact négatif des grèves au 1^{er} semestre sur le chiffre d'affaires du Réseau Ferroviaire et l'augmentation des coûts non liés au trafic

En M€	2018	Variation	2017 ⁽¹⁾
Chiffre d'affaires	958	+5 %	910
▶ <i>Navettes</i>	636	+6 %	601
▶ <i>Réseau Ferroviaire</i>	306	+5 %	291
▶ <i>Autres revenus</i>	16	-7 %	18
Coûts d'exploitation	-413	+5 %	-392
EBITDA	545	+5 %	518

(1) Au taux de change de 2018 : 1 £ = 1,128 €

COÛTS CONFORMES À LA STRATÉGIE DE QUALITÉ DE SERVICE

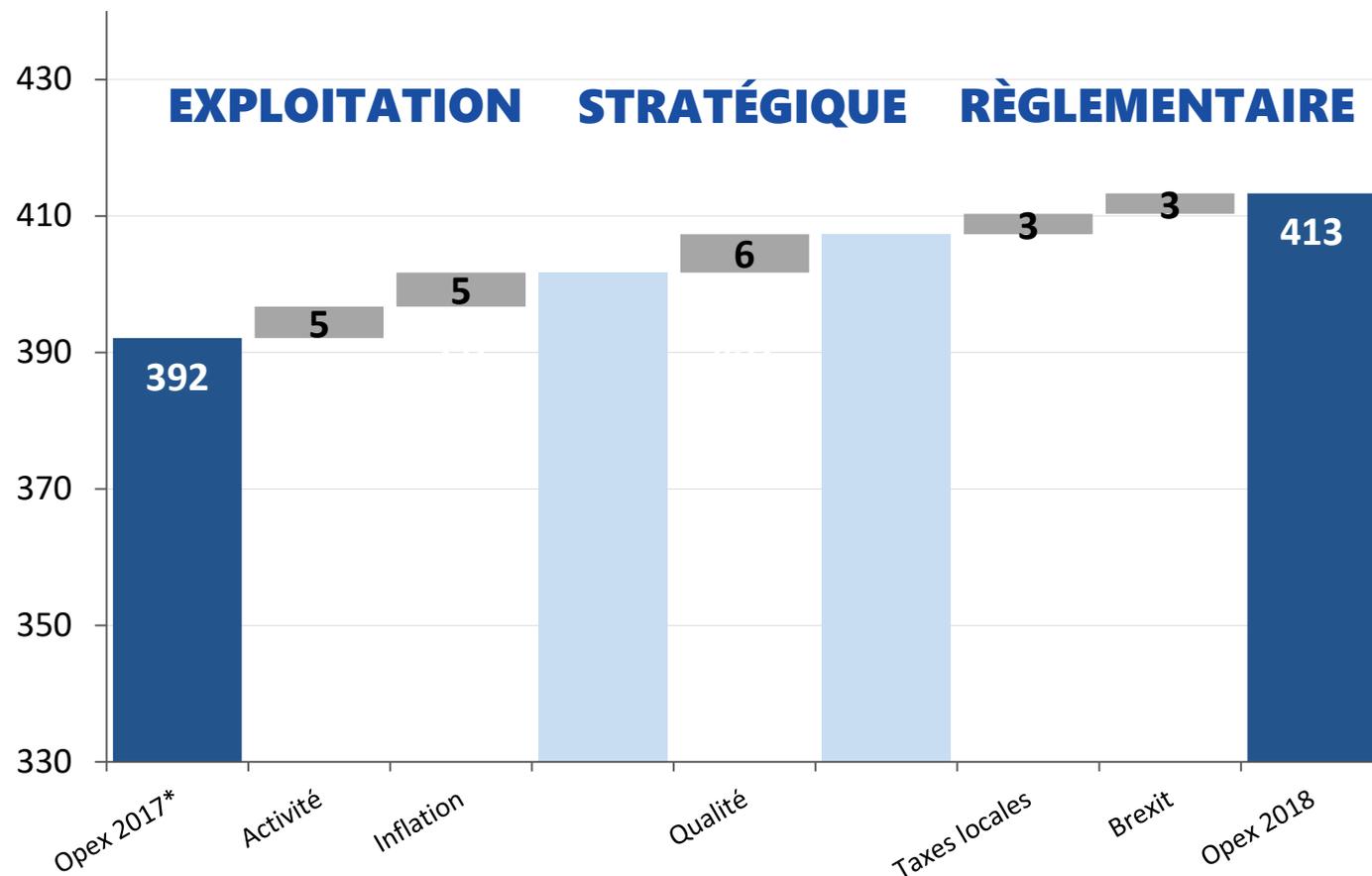
10 M€ d'augmentation des coûts liés au trafic
(exploitation et maintenance)

6 M€ pour la qualité de service
(salons Flexiplus, fluidité pour le fret, etc...)

3 M€ de coûts liés au Brexit : experts, système informatique

3 M€ d'augmentation des taxes locales britanniques

**Qualité de service : env. 9 M€
d'augmentation du chiffre d'affaires en 2018**
(augmentation des prix supérieure à l'inflation)
vs 5,6 M€ d'augmentation des coûts
(affectés en 2018 par les nouveaux salons Flexiplus)



* Au taux de change de 2018 : 1£ = 1,128€

CROISSANCE RENTABLE

Seul opérateur de fret ferroviaire rentable en France

Fortes réalisations des équipes

21 % augmentation de l'allocation du personnel/de la productivité⁽¹⁾

26 % augmentation de la productivité du matériel roulant⁽¹⁾

100 pb réduction d'indisponibilité des actifs

87 % des recettes budgétées pour 2019 sécurisées

140 pb réduction des frais généraux⁽¹⁾ (% du chiffre d'affaires)

22 jours de baisse des créances clients

En M€	2018	Variation	2017
Chiffre d'Affaires	121	+3 %	118
Charges d'exploitation	-113	+1 %	-112
EBITDA	8	+33 %	6
IFRS 16	17		
EBITDA IFRS 16	25		

BÉNÉFICE NET EN HAUSSE DE 21 %

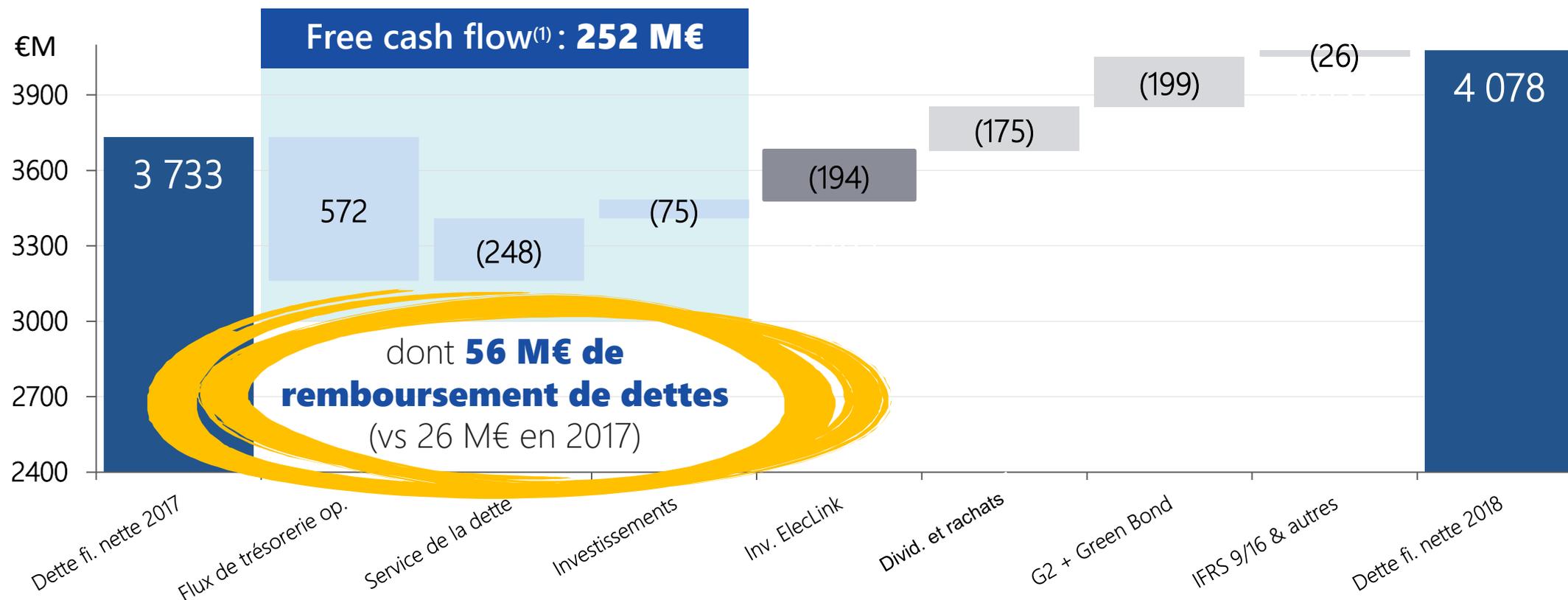
En M€	2018 ⁽¹⁾	2017 ⁽²⁾	Δ% 2018 vs 2017
Chiffre d'affaires	1 079	1 028	+5 %
Charges d'exploitation	-510	-505	+1 %
EBITDA⁽³⁾	569	523	+9 %
▶ % du Chiffre d'affaires	52,7 %	50,9 %	+180 pb
Résultat opérationnel courant	395	371	+6 %
Coût de l'endettement financier net	-269	-269	-
Résultat net consolidé des activités poursuivies	130	107	+21 %
Résultat net consolidé	130	112	+16 %

(1) IFRS 16

(2) Recalculé au taux de change de 2018 : 1 £ = 1,128 €

(3) Inklus l'impact positif de 19 M€ de IFRS 16 en 2018

FREE CASH FLOW EN HAUSSE DE 7 %



Deette financière nette : 4 078 M€⁽²⁾

Coût moyen de la dette : 3,8 %⁽³⁾

(1) FCF hors dépenses du projet ElecLink et produit net des opérations financières

(2) 1 £ = 1,118 €

(3) Intérêts/dette brute

EXCELLENTE PERFORMANCE AU 1^{ER} TRIMESTRE 2019

TRAFIC

- **440 012 camions**, +3,8 %, record historique du meilleur trimestre
- **478 494 voitures**, -1,8 %
- **2,4 M passagers Eurostar**, +0,7 %
- **599 trains de marchandises**, +4 %
- **Impact** des gilets jaunes
- **Impact** de la grève du zèle des douaniers français représentant une perte de trafic de 8 000 voitures, 16 000 camions et 110 000 passagers Eurostar

CHIFFRE D'AFFAIRES*



254 M€ pour le GROUPE, +5 %,
dont :

- Eurotunnel : 222 M€, +4 %
- Europorte : 32 M€, +9 %

* Au taux de change du T1 2019 : 1 £ = 1,157 €



GOUVERNANCE

Jacques GOUNON – Président-Directeur général

GETLINK ENGAGÉ AUPRÈS DES PARTIES PRENANTES

Gouvernance

Programme interne **Get Compliant**
Charte Ethique et Comportements
Conseil d'administration

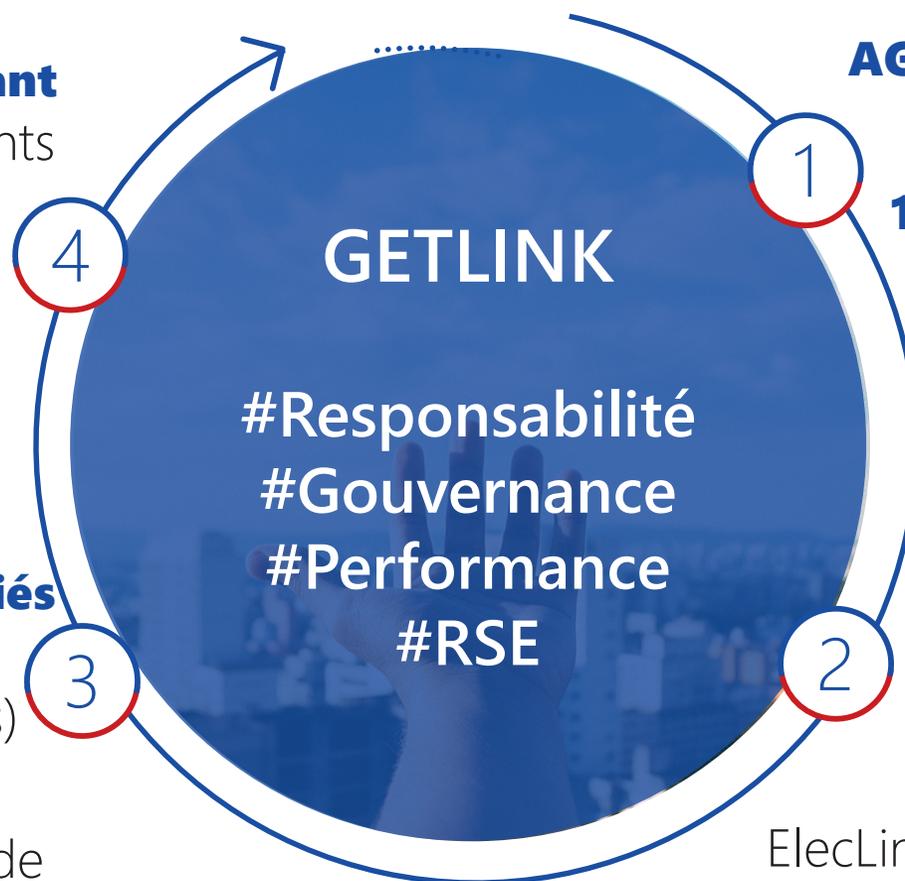
Responsabilité sociale

**Alignement des intérêts des salariés
avec ceux des actionnaires**

(Plans PEG/SIP et actions gratuites)

5 jours de formation/employé

Priorité à la **sécurité** : 26 K heures de
formation/-26 % taux de fréquence
des accidents relatifs au travail



Actionnaires

AG : 100 % des résolutions approuvées
depuis 2010 (à 97 % en moyenne)

1,2 Md€ de retour aux actionnaires
depuis 2008

Environnement

-5 % d'émissions **CO₂** vs 2017

0,9 M de tonnes de CO₂
économisées par les Navettes par an

Certification **Carbon Trust**

ElecLink favorise la **transition énergétique**
et préserve la vie sous-marine

ÉVOLUTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2018

- Election de 2 nouveaux administrateurs non-indépendants par l'AG du 18 avril 2018 : **Elisabetta De Bernardi di Valserra** et **Giovanni Castellucci**, représentant Atlantia, 1^{er} actionnaire de Getlink
- Ratification de **Bertrand Badré**, administrateur indépendant, par l'AG du 18 avril 2018
- Modification des statuts de façon à permettre la désignation de deux administrateurs représentant les salariés :
 - **Stéphane Sauvage**, désigné par le Comité de Groupe France le 22 mai 2018
 - **Philippe Vanderbec**, désigné par le Comité de Société Européenne de Getlink le 6 juin 2018
- Renouvellement du mandat de 6 administrateurs à l'AG du 18 avril 2018 :
 - **Jacques Gounon**, **Corinne Bach**, **Bertrand Badré**, **Patricia Hewitt**, **Philippe Vasseur** et **Tim Yeo**

UN CONSEIL ACTIF, INTERNATIONAL ET EXPERT

46 % de femmes

77 % indépendant

46 % international

1 administrateur référent



10 réunions du Conseil

95 % de taux d'assiduité (Conseil)

6 Comités du Conseil

28 réunions des Comités

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

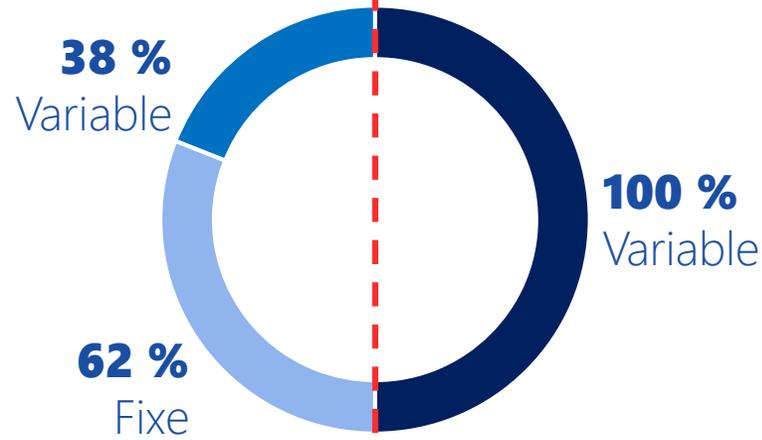
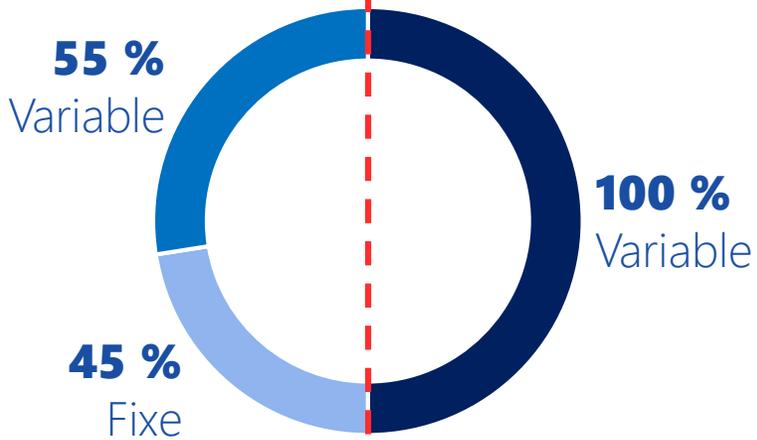
Structure de la rémunération

Du Président-Directeur général

Du Directeur général délégué

Annuel Long terme

Annuel Long terme



Structure globale
Fixe **25 %** / Variable **75 %**

Structure globale
Fixe **25 %** / Variable **75 %**

1. VOTE *EX-ANTE*
Approbation de la politique de la rémunération 2019

2. VOTE *EX-POST*
Approbation de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2018, en application de la politique votée par l'AG de 2018

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

ABSENCE DE :

- Rémunération variable pluriannuelle
- Rémunération variable différée
- Rémunération exceptionnelle
- Actions gratuites (plan collectif pour les salariés)
- Indemnité contractuelle de prise ou de cessation de fonction
- Indemnité ou clause de non-concurrence
- Régime de retraite supplémentaire à prestations définies

CONDITIONS DE PERFORMANCE EXIGEANTES

VARIABLE ANNUEL

50 % financiers : EBITDA et résultat net consolidé
20 % stratégie : Brexit, trafic ferroviaire, ElecLink
20 % gouvernance, relations investisseurs
10 % RSE

LONG TERME

Performance sur **3 ans** : action GET, EBITDA, RSE

FIXE

575 000 €

+ Jetons de présence :

57 250 €

+ Indemnités usage véhicule personnel : **11 352 €**

VARIABLE ANNUEL

690 000 €

ELEMENTS LONG TERME

150 actions de performance

DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

ABSENCE DE :

- Rémunération variable pluriannuelle
- Rémunération variable différée
- Rémunération exceptionnelle
- Jetons de présence
- Actions gratuites (plan collectif pour les salariés)
- Indemnité contractuelle de prise ou de cessation de fonction
- Indemnité ou clause de non-concurrence
- Régime de retraite supplémentaire à prestations définies

CONDITIONS DE PERFORMANCE EXIGEANTES

VARIABLE ANNUEL

50 % financiers : EBITDA et Cash Flow opérationnel

50 % opérationnels : Eurotunnel, ElecLink, Europorte et ressources humaines

LONG TERME

Performance sur **3 ans** : action GET, EBITDA, RSE



FIXE

396 667 €

+ Voiture de société : **2 861 €**

VARIABLE ANNUEL

243 266 €

ELEMENTS LONG TERME

120 actions de performance

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

- Rémunération fixe : **600 000 €**
- Rémunération variable : maximum **120 %** du fixe

EBITDA 2019	Résultat net 2019	ElecLink	Trafic ferroviaire	Pilotage Interne	Brexit Externe	Indice RSE
25 %	25 %	10 %	5 %	12 %	13 %	10 %

- Rémunération variable à long terme : maximum **150** actions de préférence convertibles sous conditions de performance appréciées sur **3** ans en un maximum de **150 000** actions ordinaires

DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

- Rémunération fixe : **400 000 €**
- Rémunération variable : maximum **65 %** du fixe

EBITDA 2019	Cash Flow opérationnel 2019	ElecLink	Qualité de service	Brexit	Perf. sociale
25 %	25 %	10 %	20 %	10 %	10 %

- Rémunération variable à long terme : maximum **150** actions de préférence convertibles sous conditions de performance appréciées sur **3** ans en un maximum de **150 000** actions ordinaires

PLAN D'INCITATION A LONG TERME

- **Plan collectif et égalitaire d'attribution gratuite d'actions aux salariés du Groupe**
 - Attribution d'actions existantes détenues dans le cadre du programme de rachat
 - 125 actions ordinaires à chaque salarié, hors dirigeants, soit un total maximum de 462 500 actions
- **Programme d'incitation à long terme des principaux dirigeants du Groupe (mandataires sociaux inclus)**
 - Total maximum de 1 500 000 actions
 - Attribution définitive sous conditions de performance interne et externe exigeantes et critères ambitieux sur 3 ans
 - Performance boursière de l'action ordinaire GET par rapport à celle de l'indice GPR Getlink Index (dividende inclus) : 40 %
 - Performance de l'EBITDA consolidé du Groupe : 50 %
 - Performance RSE (indice composite) : 10 %

AUTRES RÉOLUTIONS A L'ORDRE DU JOUR

▪ **Commissaires aux comptes**

Résolutions 6 à 9

- Renouvellement des Commissaires aux comptes titulaires
- Non-renouvellement des Commissaires aux comptes suppléants, sous réserve de modification de l'article 26 des statuts, afin de l'harmoniser avec les nouvelles dispositions législatives et réglementaires

▪ **Renouvellement des autorisations financières**

Résolutions 14, 15 et 21

- Autorisation requise par la loi au bénéfice des salariés
- Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (40 % du capital)
- Augmentation de capital par apport en nature (10 % du capital)

▪ **Modification / mise à jour des statuts**

Résolutions 22 à 24



PERSPECTIVES

PRINCIPAUX ATOUTS POUR LA CROISSANCE À VENIR

Stratégie commerciale confirmée

Service de Navettes **premium** : salons Flexiplus / 100 % wifi sur les terminaux

Politique tarifaire dynamique

pour les services de Navettes :
TCAM 2011-2018 = +3,8 %

ETICA :

Londres-Amsterdam en **2018**

Londres-**Bordeaux**

Opérateurs **Low cost**

Route de la Soie/Routes intermodales



CROISSANCE RENTABLE BASÉE SUR LA QUALITÉ DE SERVICE

Maturité acquise en 2018, poursuite en 2019, dans un contexte où :

- Préoccupation environnementale croissante
- Assainissement du marché français avec la réforme ferroviaire et responsabilisation financière de Fret SNCF à partir du 1^{er} janvier 2020
- Perspective d'évolution de la maintenance des voies ferrées, voire de gestion déléguée des dessertes fines
- Assistance aux nouveaux entrants (sur le modèle de GBRf avec Caledonian Sleeper)



CONTRIBUTION AUX BÉNÉFICES À PARTIR DE 2020

- Labellisé « **projet d'intérêt européen commun** » par la Commission européenne
- **L'interconnexion électrique de 1 GW** entre la France et le Royaume-Uni
- **Certification reçue** les 31 janvier et 11 février 2019 respectivement des régulateurs de l'énergie français et britannique
- **Installation du câble** en attente de **l'autorisation finale de la CIG**
- Investissement : **213 M€** en 2018 et **453 M€** au 31/12/2018

VIDÉO DE L'AVANCEMENT DES TRAVAUX ELECLINK



NOUVEAU REPORT DU BREXIT

BREXIT : EUROTUNNEL EST PRÊT DEPUIS LE 29 MARS !

Brexit :

Accélérateur de la digitalisation
et développement
d'une frontière agile

Plans de contingence

Systèmes informatiques, exploitation,
relations clients, RH, communication,...

Investissements

2018 : 5 M€ Capex / 3 M€ Opex

Budget 2019 : 15 M€ Capex / 7 M€ Opex

Centre Douane-Sivep et **bornes Pablo**
réalisés **pour le compte des Etats**

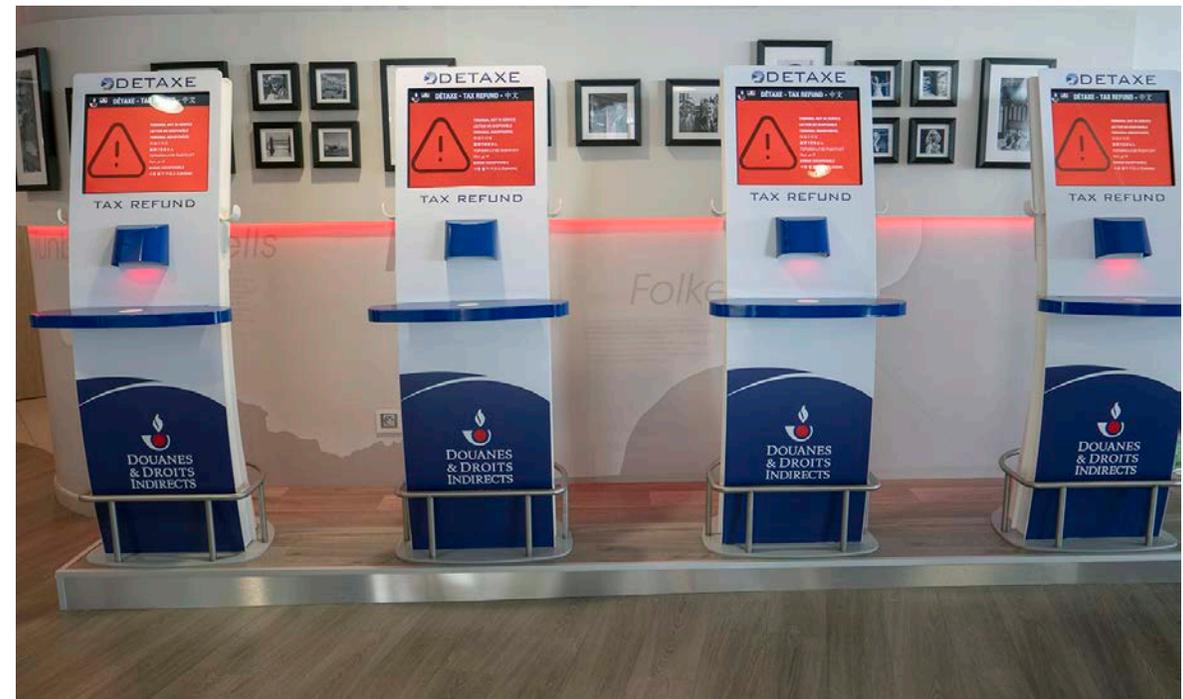


INVESTISSEMENTS BREXIT POUR FLUIDIFIER LA FRONTIERE ET MAINTENIR LA QUALITE DE SERVICE

LE SHUTTLE PASSENGERS : DIGITALISATION AU SERVICE DES CLIENTS

2 batteries de sas Parafe biométriques à reconnaissance faciale à Coquelles et Folkestone pour les passagers des 50 000 autocars

Bornes Pablo en libre-service pour la détaxe des achats des clients du Shuttle



INVESTISSEMENTS BREXIT POUR FLUIDIFER LA FRONTIERE ET REALISER DES CONTROLES EFFICACES

LE SHUTTLE FREIGHT : OPTIMISATION DES PROCESSUS ET DIGITALISATION

DANS LES 2 SENS

- Nouveau « Pit-stop » créé sur chaque terminal avec 4 voies supplémentaires, permettant de traiter au total 20 camions simultanément
- Gestion optimisée : regroupement en un seul point de tous les contrôles de sécurité, sûreté et migratoires
- Scan des données des camions et chargements avant l'embarquement



LE SHUTTLE FREIGHT : UNE FRONTIÈRE AGILE

SENS UK -> FRANCE

- « **AGILE BORDER** », marque déposée par Eurotunnel
- Un **système informatisé**, logique et efficace
- **Itinéraires** tracés « **vert** » de sortie immédiate des camions ou « **orange** » en cas de contrôles additionnels par les douanes et les services d'inspection vétérinaire et phytosanitaire
- **Nouveau Centre Douane-Sivep** à la sortie du terminal d'Eurotunnel à Coquelles, remis aux Autorités françaises le 4 avril 2019
 - 9 quais de déchargement, parking de 100 places, zone de consigne frigorifique, station équine, 1 000 m² de bureaux

Vidéo Frontière Agile



BREXIT : QUEL RÉSULTAT ?



Stratégie commerciale confirmée

Priorité à la fluidité

Stratégie Premium

Focus sur le trafic à valeur ajoutée



Impact potentiel à court terme

Confiance dans l'engagement des États à mettre en place rapidement de nouvelles formalités aux frontières efficaces, n'entraînant aucune discontinuité opérationnelle

Scénario 1 :

Légère croissance du PIB britannique
Réservation tardive pour le trafic passagers

Scénario 2 :

Économie britannique plus faible
Focus sur le trafic "Brexit Ready"
Impact à court terme sur le trafic passagers



Impact à court terme sur les revenus

Scénario 1 :

-10 M€ de revenus en 2019

Scénario 2 :

-20/25 M€ de revenus en 2019

SURPERFORMANCE DU COURS

GET coté sur
Euronext Paris et **London**

Capitalisation boursière
au 11 avril 2019 : **7,7 Md€**

Performance boursière
(01/01/2018-11/04/2019) : **+30 %**

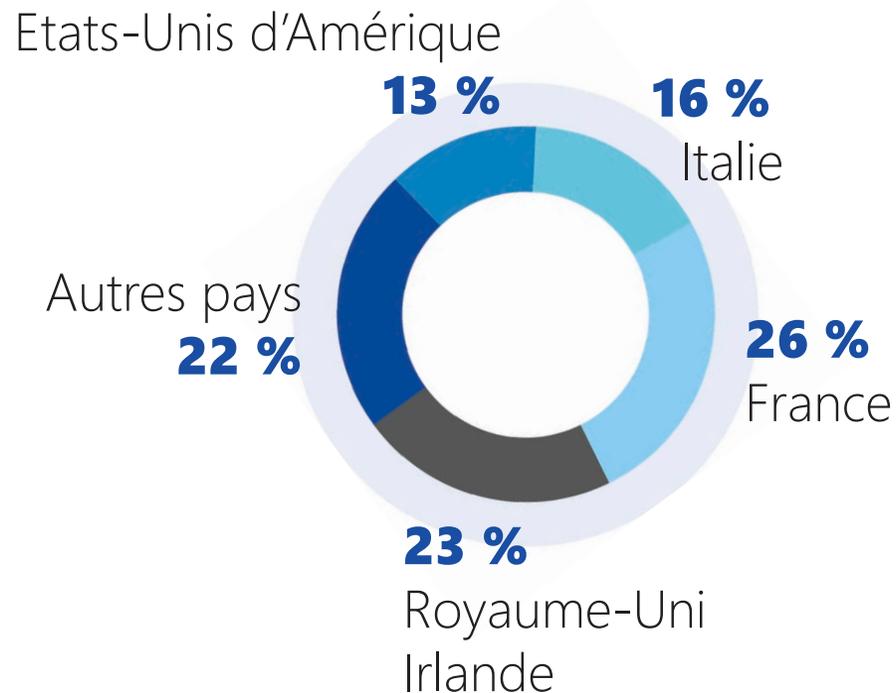


UN ACTIONNARIAT LONG TERME DE QUALITÉ

ACTIONNARIAT*

- **178 000** actionnaires
- **7 %** d'actionnaires individuels
- Portefeuille moyen en progression à **7 784** actions

Répartition du capital par localisation



PRINCIPAUX ACTIONNAIRES**

- Atlantia : **15,49 %** du capital
- TCI : **11,63 %**
- BlackRock : **5,04 %**
- Eiffage : **5,03 %**

* Estimation sur la base du TPI réalisé en décembre 2018, de 1 000 actions et plus du registre nominatif de SGSS et Computershare

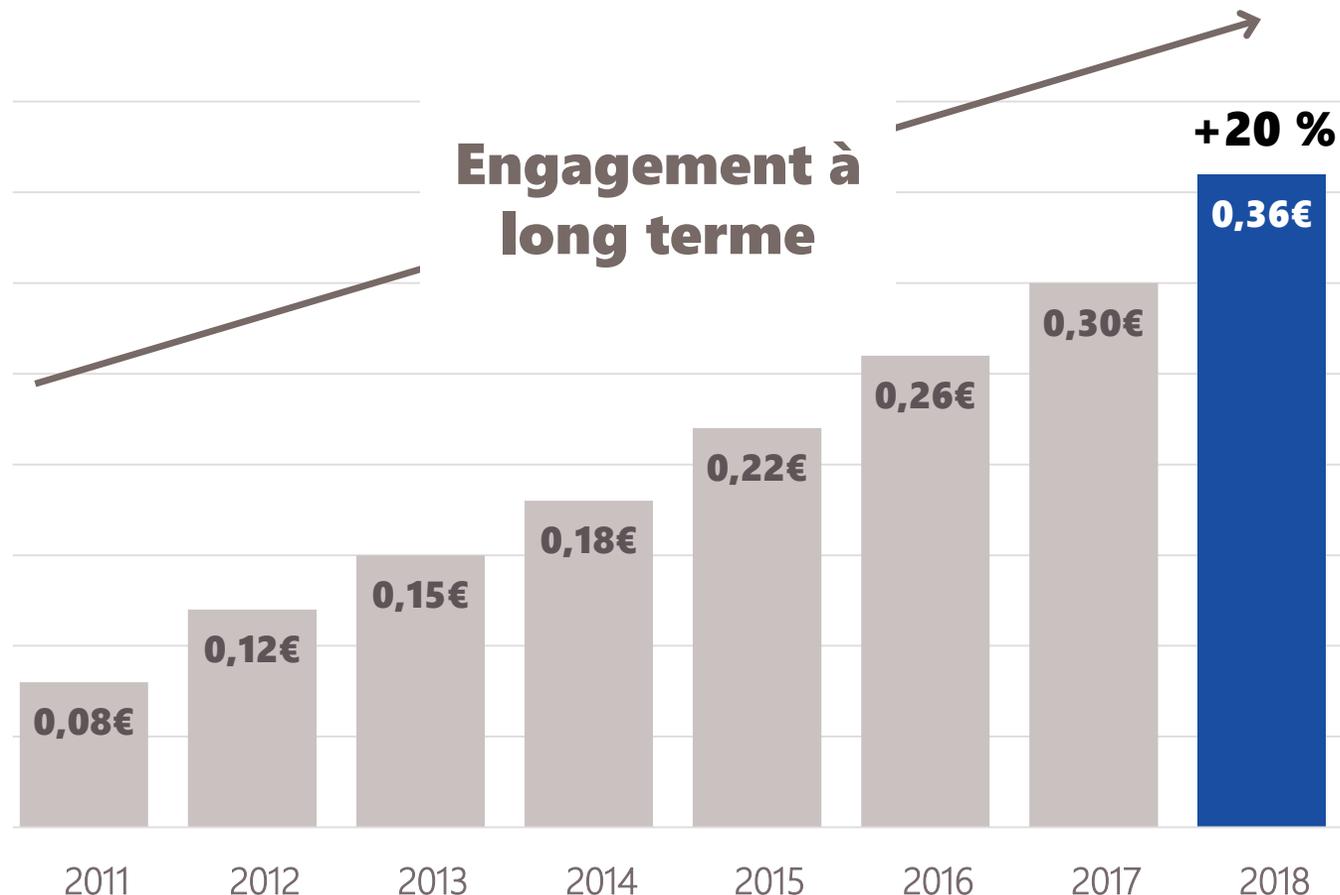
** Base déclarations AMF

DIVIDENDE 2018 : 0,36 € PAR ACTION, 20 % D'AUGMENTATION

Getlink : priorité au retour aux actionnaires

2018 plus élevé que prévu : 0,36€ par action, une **augmentation de 20%**

Montant total distribué incluant les rachats d'actions depuis **2008 : 1,2 Md€**



GETLINK : INCERTITUDE A COURT TERME MAIS CONFIANCE DANS LA CROISSANCE À VENIR

OBJECTIFS FINANCIERS POUR 2019



HORIZON 2022+ ELECLINK



*Basé sur IFRS 16 et au taux de change de 1£ = 1,128€ et périmètre constant



RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES KPMG AUDIT - MAZARS

LES RAPPORTS DU COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

RAPPORTS

DOCUMENT DE RÉFÉRENCE

Rapport sur les comptes annuels

Page 96

Rapport sur les comptes consolidés

Page 41

Rapport spécial sur les conventions et engagements
réglementés

Page 178

Rapport de l'organisme tiers indépendant sur la déclaration
de performance extra-financière figurant dans le rapport de
gestion

Page 226

Rapports sur les opérations sur capital

-

CERTIFICATION DES COMPTES SANS RESERVE

▪ Conclusion de nos travaux

« Les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de l'exercice 2018. »

▪ Justification des appréciations – Points clés de l'audit

- Valorisation des titres de participation et créances intragroupe

CERTIFICATION DES COMPTES SANS RESERVE

▪ Conclusion de nos travaux

« Les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe, à la fin de l'exercice 2018. »

▪ Justifications des appréciations – Points clés de l'audit

- Valeur recouvrable des immobilisations corporelles et incorporelles
- Traitement comptable de la dette et des opérations financières y afférentes

CONVENTIONS RÈGLEMENTÉES

Résolution 4

▪ Conventions et engagements soumis à l'approbation de l'assemblée générale

« Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention ni d'aucun engagement autorisés au cours de l'exercice 2018 à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de commerce. »

▪ Conventions et engagements approuvés antérieurement

« Nous avons été informés que l'exécution des conventions et engagements suivants déjà approuvés par l'assemblée générale au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :

- Régime de retraite supplémentaire à cotisations définies au bénéfice du Président-Directeur général de Getlink SE
- Régime de retraite supplémentaire à cotisations définies au bénéfice du Directeur général délégué de Getlink SE »

DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

▪ **Rapport de l'organisme tiers indépendant sur la déclaration de performance extra-financière figurant dans le rapport de gestion**

- Vérification des indicateurs clés de performance extra-financière
- Vérification du modèle d'affaire et les principaux risques liés à l'activité du Groupe
- Avis motivé sur la sincérité des informations RSE
- Rapport d'assurance raisonnable sur une sélection d'informations RSE

• **Conclusion de nos travaux**

Pas d'anomalie significative relevé de nature à remettre en cause le fait que la DPEF est conforme aux dispositions réglementaires

OPÉRATIONS SUR CAPITAL (1/3)

Résolutions 14, 15, 17 à 21

- Renouvellement de la délégation de compétence donnée pour 26 mois au conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires de la Société ou des sociétés du Groupe de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires ([Résolution 14](#))
- Délégation de compétence donnée pour 26 mois au conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires ou des valeurs mobilières donnant accès au capital, dans la limite de 10 % du capital social en rémunération d'apports en nature portant sur des titres de capital ou des valeurs mobilières donnant accès au capital ([Résolution 15](#))
- Délégation de compétence donnée pour 12 mois au conseil d'administration, à l'effet de procéder à une attribution collective gratuite d'actions à l'ensemble des salariés non dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées directement ou indirectement ([Résolution 17](#))

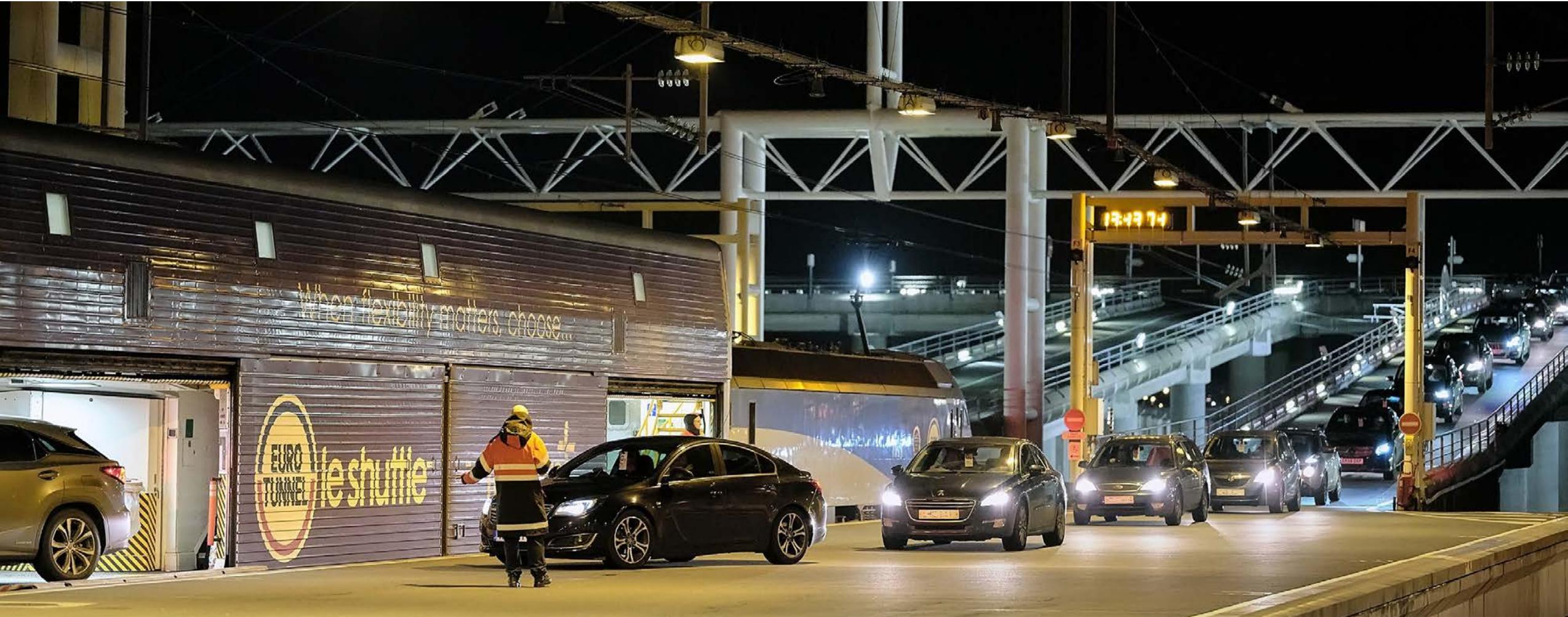
OPÉRATIONS SUR CAPITAL (2/3)

Résolutions 14, 15, 17 à 21

- Autorisation de créer et d'attribuer gratuitement des actions de préférences convertibles en actions ordinaires sous conditions de performance aux dirigeants et mandataires sociaux (Résolutions 18 et 19)
- Autorisation donnée pour 18 mois au conseil d'administration à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions (Résolution 20)
- Délégation de compétence donnée pour 26 mois au conseil d'administration à l'effet de procéder à des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société réservées aux salariés adhérant à un plan d'épargne d'entreprise (Résolution 21)

▪ Conclusion de nos travaux

- *Aucune observation à formuler sur les modalités et les informations données dans le rapport du Conseil d'administration*
- *Nous établirons le cas échéant des rapports complémentaires lors de l'usage de ces autorisations par votre Conseil d'administration*



LE CUSTOMER SERVICE UNIQUE D'EUROTUNNEL EN VIDEO





Assemblée Générale Mixte

18 AVRIL 2019

QUESTIONS – RÉPONSES



Assemblée Générale Mixte GETLINK SE

18 AVRIL 2019

PRÉSENTATION ET VOTE DES RÉOLUTIONS

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 1



Pour



Abst.



Contre

Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018

Bénéfice de 200 331 610 €

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 2



Pour



Abst.



Contre

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

Bénéfice net de l'exercice : 200 331 610 €
Dividendes : 198 000 000 €
Solde du report à nouveau : 185 081 035 €

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 3



Pour



Abst.



Contre

Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018

Bénéfice net de 130 320 101 €

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 4



Pour



Abst.



Contre

Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes :
poursuite conventions réglementées au cours de l'exercice

**Régime de retraite supplémentaire à cotisations définies ouvert à
certains cadres et mandataires sociaux**

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 5



Pour



Abst.



Contre

Autorisation donnée au Conseil d'administration en vue de permettre à la Société de racheter et d'intervenir sur ses propres actions

Durée : 18 mois

Prix maximal unitaire d'achat : 16 €

Plafond : 10 % du capital social

Hors périodes d'offre publique

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 6



Pour



Abst.



Contre

Renouvellement du mandat de KPMG SA en qualité de Commissaire aux comptes titulaire

Durée du mandat : 6 exercices, soit jusqu'à l'assemblée de 2025 statuant sur les comptes de l'exercice 2024

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 7



Pour



Abst.



Contre

Renouvellement du mandat de Mazars en qualité de Commissaire aux comptes titulaire

Durée du mandat : 6 exercices, soit jusqu'à l'assemblée de 2025 statuant sur les comptes de l'exercice 2024

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 8



Pour



Abst.



Contre

Constatation de la fin du mandat de KPMG Audit IS en qualité de Commissaire aux comptes suppléant ; non-remplacement sous réserve de l'adoption de la résolution 22

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 9



Pour



Abst.



Contre

Constatation de la fin du mandat de Mr Hervé Hélias en qualité de Commissaire aux comptes suppléant ; non-remplacement sous réserve de l'adoption de la résolution 22

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 10



Pour



Abst.



Contre

Vote ex post : approbation de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 à Jacques Gounon, Président-Directeur général

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 11



Pour



Abst.



Contre

Vote ex post : approbation de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 à François Gauthey, Directeur général délégué

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 12



Pour



Abst.



Contre

Vote ex ante : approbation de la politique de rémunération applicable au Président-Directeur général pour 2019

Résolutions à titre ordinaire

RÉSOLUTION 13



Pour



Abst.



Contre

Vote ex ante : approbation de la politique de rémunération applicable au Directeur général délégué pour 2019

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 14



Pour



Abst.



Contre

Renouvellement de la délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires de la Société ou des sociétés du Groupe de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires

Durée : 26 mois

Plafond : 88 M€ de nominal, soit 40 % du capital social

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 15



Pour

Abst.

Contre

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires ou des valeurs mobilières donnant accès au capital en rémunération d'apports en nature portant sur des titres de capital ou des valeurs mobilières donnant accès au capital

Durée : 26 mois

Plafond : 22 M€ de nominal, soit 10 % du capital social

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 16



Pour



Abst.



Contre

Limitation globale des autorisations d'émission avec ou sans suppression du droit préférentiel de souscription

Plafond : 88 M€, soit 40 % du capital social

Sous-plafond pour les augmentations de capital sans droit préférentiel de souscription : 22 M€, soit 10 % du capital social

Emission de titres de créance : 900 M€ de nominal

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 17



Pour

Abst.

Contre

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une attribution collective gratuite d'actions à l'ensemble des salariés non dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées directement ou indirectement au sens de l'article L.225-197-2 du Code de commerce

Durée : 12 mois

Maximum : 462 500 actions ordinaires, soit 0,08 % du capital social

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 18



Pour

Abst.

Contre

Programme d'incitation à long terme des cadres dirigeants et dirigeants mandataires sociaux du Groupe : création d'actions de préférence convertibles en actions ordinaires à l'issue d'un délai de 3 ans, sous réserve de conditions de performance

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 19



Pour

Abst.

Contre

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet d'attribuer gratuitement, sous conditions de performance, des actions de préférence à certains dirigeants mandataires sociaux de la Société et salariés de la Société et ses filiales

Durée : 12 mois

Maximum : 1 500 000 actions ordinaires, soit 0,27 % du capital

Emportant renonciation au droit préférentiel de souscription

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 20



Pour

Abst.

Contre

Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions

Durée : 18 mois

Plafond : 10 % du capital social

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 21



Pour

Abst.

Contre

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société réservées aux salariés adhérant à un plan d'épargne d'entreprise

Durée : 26 mois

Plafond : 2 M€

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 22



Pour

Abst.

Contre

Modification de l'article 26 des statuts relatif aux commissaires aux comptes afin de le mettre en harmonie avec les nouvelles dispositions législatives et réglementaires

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 24



Pour



Abst.



Contre

Mise à jour des statuts de la Société à l'effet de supprimer toute mention historique relative aux actions de préférence B

Résolutions à titre extraordinaire

RÉSOLUTION 25



Pour



Abst.



Contre

Pouvoirs pour les formalités



Assemblée Générale Mixte GETLINK SE

18 AVRIL 2019

CLÔTURE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE GETLINK

MERCI DE VOTRE PARTICIPATION

MERCI DE RESTITUER LES **CASQUES DE TRADUCTION**
ET LES **TABLETTES DE VOTE** EN FOND DE SALLE A VOTRE SORTIE

LES **MINIBUS** À DESTINATION DE LA STATION DE TRAM
DU CROISÉ LAROCHE EFFECTUERONT DES ROTATIONS **JUSQU'À 13H.**