

# Assemblée Générale Mixte Getlink SE

**30 AVRIL 2020**





**30 AVRIL 2020**

# OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

Jacques GOUNON – Président-Directeur Général

## **PROCOLE DE TENUE DE L'ASSEMBLÉE**

- **Tenue exceptionnelle de l'Assemblée Générale à huis clos, sans la présence physique des actionnaires**, en raison de la pandémie de Covid-19 et en application de l'ordonnance 2020-321 du 25 mars 2020
- **Bureau de l'Assemblée générale**
  - Jacques Gounon, Président-Directeur général de Getlink
  - Marcel Houdinet, représentant du FCPE des salariés du Groupe
  - Michael Schuller, Directeur Corporate Finances et co-responsable des relations investisseurs
  - Claire Piccolin, Secrétaire générale du Conseil d'administration
- **Commissaires aux Comptes**
  - P Cherqui du cabinet KPMG et F Sanchez du cabinet Mazars
- **Les présentations à l'Assemblée générale et les résultats des votes par résolution sont publiées sur la page Assemblée Générale 2020 à [www.getlinkgroup.com](http://www.getlinkgroup.com)**

## 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 2019
- Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019
- Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019
- Autorisation consentie au Conseil d'administration pour <18 mois, en vue de permettre à la Société de racheter et d'intervenir sur ses propres actions
- Ratification de la cooptation de Giancarlo Guenzi, administrateur, en remplacement de Giovanni Castellucci, démissionnaire
- Renouvellement du mandat de Peter Levene en qualité d'administrateur
- Renouvellement du mandat de Colette Lewiner en qualité d'administrateur
- Renouvellement du mandat de Perrette Rey en qualité d'administrateur
- Renouvellement du mandat de Jean-Pierre Trotignon en qualité d'administrateur
- Nomination de Jean-Marc Janailac en qualité de nouvel administrateur, en remplacement de Colette Neuville
- Nomination de Sharon Flood en qualité de nouvel administrateur, en remplacement de Philippe Vasseur
- Approbation des informations relatives aux rémunérations des mandataires sociaux versées ou attribuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, mentionnées à l'article L.225-37-31 du Code de commerce

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

- Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à Jacques Gounon, Président-Directeur général
- Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à François Gauthey, Directeur général délégué
- Approbation des informations générales relatives à la politique de rémunération des mandataires sociaux en application de l'article L.225-37-2 II du Code de commerce
- Approbation des éléments de la politique de rémunération : principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables aux mandataires sociaux pour l'exercice 2020
- Approbation des éléments de la politique de rémunération : principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Président-Directeur général pour l'exercice 2020
- Approbation des éléments de la politique de rémunération : principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables au Directeur général pour l'exercice 2020
- 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 du Conseil d'administration pour l'exercice 2020
- Approbation de la politique de rémunération des administrateurs en application de l'article L.225-37-2 du Code de commerce

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

- Rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée générale extraordinaire
- Rapports des Commissaires aux comptes
- 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
- Autorisation consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des distributions gratuites d'actions ordinaires de la Société, existantes ou à émettre, au bénéfice de certains membres du personnel salarié et/ou de mandataires sociaux du Groupe, emportant renonciation de plein droit des actionnaires au droit préférentiel de souscription
- Autorisation donnée pour 18 mois au Conseil d'administration à l'effet de réduire la capital par annulation d'actions auto-détenues
- 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
- Mise en harmonie de l'article 24 des statuts avec les dispositions de la loi PACTE concernant la rémunération des administrateurs
- Mise en harmonie de l'article 14 des statuts avec les dispositions de la loi PACTE concernant l'identification des actionnaires
- Modification de l'article 16 des statuts relatif au nombre d'actions détenues par les administrateurs

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

- Mise en harmonie de l'article 15 des statuts avec les dispositions de la loi PACTE concernant le nombre d'administrateurs représentant les salariés et nomination facultative d'un administrateur salarié
- Modification de l'article 17 des statuts pour permettre un renouvellement échelonné des membres du Conseil d'administration
- Modification de l'article 20 des statuts pour permettre l'adoption, par le Conseil d'administration, dans certains domaines, de décisions par consultation écrite dans les conditions fixées par les nouvelles dispositions législatives et réglementaires
- Mise à jour des statuts de la conversion des Actions c en actions ordinaires et suppression des mentions de caractère historique
- Pouvoirs pour les formalités



**30 AVRIL 2020**

## PRÉSENTATIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Sommaire de la présentation

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE GETLINK SE

**RÉSULTATS  
FINANCIERS** 2019

1

**GOVERNANCE**

2

**RSE ET  
PERSPECTIVES**

3



1

# RÉSULTATS FINANCIERS 2019



# FAITS MARQUANTS 2019-2020

---

18 janvier 2019

Visites ministérielles en vue du **Brexit** : Edouard Philippe, Premier ministre, puis en août de Michael Gove, ministre britannique

Printemps 2019

**Grève des douaniers français** entre mars et mai

27 mai 2019

Lancement du programme Mi-Vie de rénovation des 9 Navettes Passagers d'Eurotunnel par Bombardier Transport, un investissement sur 7 ans

4 juillet 2019

Eurotunnel dévoile une fresque de l'artiste YZ, comme symbole du **lien indéfectible** entre la France et le Royaume-Uni depuis **25 ans**

25 novembre 2019

Getlink : **partenariat de développement** avec RATP dans le cadre de l'ouverture des trains express régionaux (TER) à la concurrence

Déc. 2019 – Jan. 2020

**Grèves de la SNCF** dans le cadre des mouvements contre la réforme de retraites

31 janvier 2020

**Brexit** : le Royaume-Uni quitte officiellement à minuit l'Union européenne. Eurotunnel est prêt : rien ne change pour les clients d'Eurotunnel

Depuis mars 2020

Pandémie du **Covid-19** et fermetures des frontières en Europe

## DE BONNES PERFORMANCES DANS UN CONTEXTE DIFFICILE



### Chiffre d'Affaires stable<sup>(1)</sup> :

- Résilience du trafic et pricing power confirmé pour Eurotunnel
- Croissance solide pour Europorte



### EBITDA<sup>(1)</sup> :

baisse très limitée (-2%)  
grâce à une **forte maîtrise des coûts**  
malgré 18 M€ d'impact des grèves



### Croissance : Bénéfice net<sup>(1)</sup> (+20%)

(1) Au taux de change de 2019 : 1£ = 1,14€

# BÉNÉFICE NET EN HAUSSE DE 20%

En M€	2019	2018 <sup>(1)</sup>	Δ % 2019 vs 2018
Chiffre d'Affaires	<b>1 085</b>	1 084	+0%
Charges d'exploitation	<b>(525)</b>	(512)	+3%
EBITDA	<b>560</b>	572	-2%
Résultat opérationnel (EBIT)	<b>409</b>	396	+3%
Coût de l'endettement financier net	<b>(253)</b>	(265)	-5%
Résultat net consolidé des activités poursuivies	<b>158</b>	132	+20%
Résultat net consolidé	<b>159</b>	132	+20%

(1) Recalculé au taux de change de 2019 : £1 = 1,14€

# FREE CASH FLOW

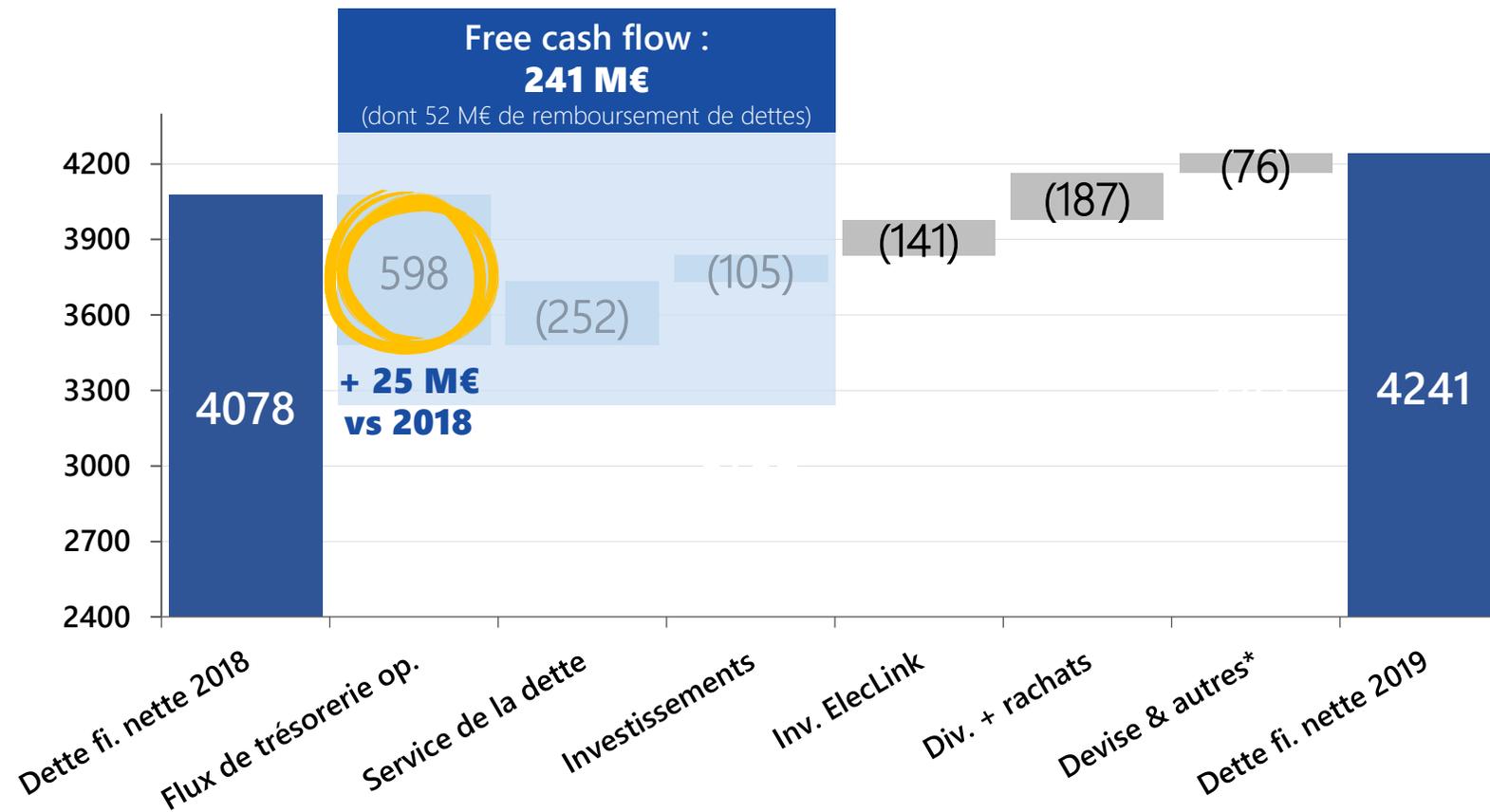
**Cash flow opérationnel en hausse de 25 M€**

**FCF<sup>(1)</sup> 241 M€**

vs 252 M€ en 2018

**Brexit :**

- Accord DfT : encaissement de 11 M£ en 2019 ( 22 M£ supplémentaires à venir en 2020 et 2021)
- Investissements réalisés pour le compte des autorités françaises : environ 30 M€



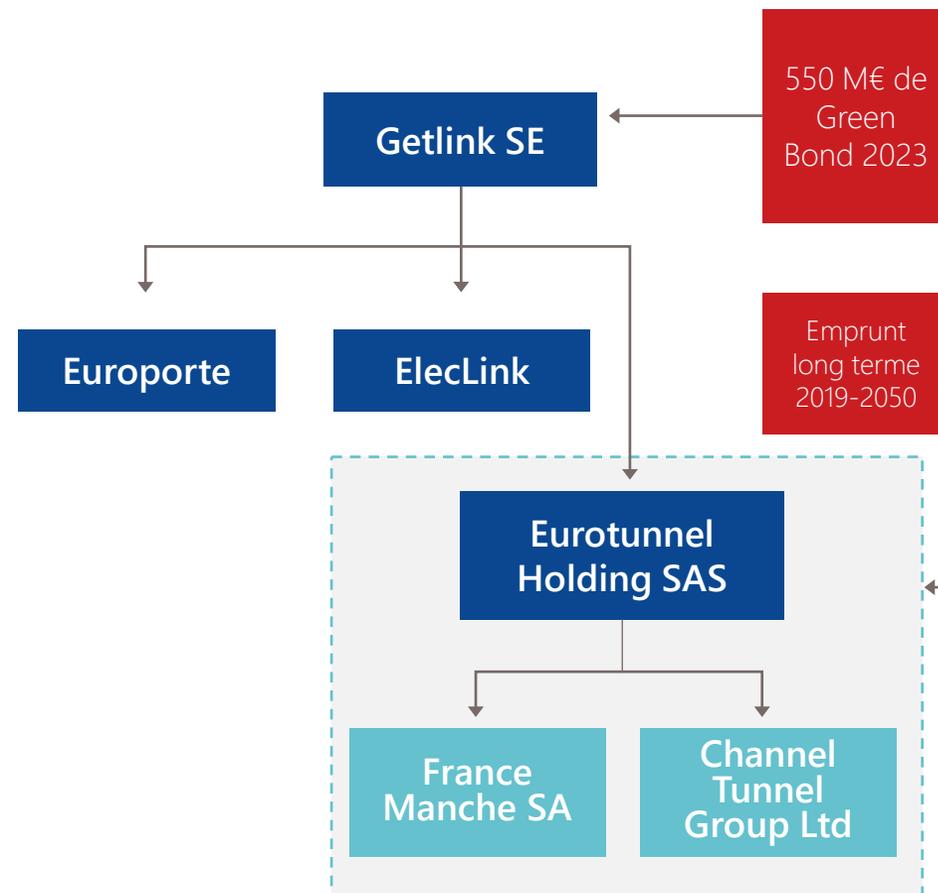
**Vidéo des investissements Brexit réalisés**

(1) Excluant ElecLink

# FINANCEMENT À LONG TERME SÉCURISÉ POUR LE GROUPE

- Taux fixe
- 
- Longue durée
- 
- Tranches liées à l'inflation alignées sur les revenus du réseau ferroviaire
- 
- Répartition devises équilibrée
- 
- Visibilité apportée par le calendrier de remboursement
- 
- Premier remboursement important en 2023

En M€	2019 <sup>(1)</sup>
<b>Dettes financières<sup>(1)</sup></b>	(4 998)
<b>Obligations liées à l'inflation (G2) détenues par Getlink</b>	232 <sup>(2)</sup>
<b>Cash</b>	<b>525</b>
<b>Dettes financières nettes</b>	<b>(4 241)</b>
<b>Coût moyen de la dette<sup>(3)</sup></b>	<b>3,8%</b>



(1) £1 = 1,175 €

(2) Évalué à 348 M€ au bilan de Getlink

(3) Intérêts/dette brute

# NAVETTES : HAUSSE DES PRIX ET GAINS DE PARTS DE MARCHÉ SUR LONGUE PÉRIODE

## Camions

**Lien vital pour l'économie moderne :**  
e-commerce, logistique juste à temps, produits frais...

### 2019 :

Trafic impacté par l'incertitude du Brexit et la grève des douanes françaises

Clients **prêts à payer un supplément** pour un service premium

**Gain de part de marché de 315 pb par rapport à 2015**

## Passagers

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

### 2019 :

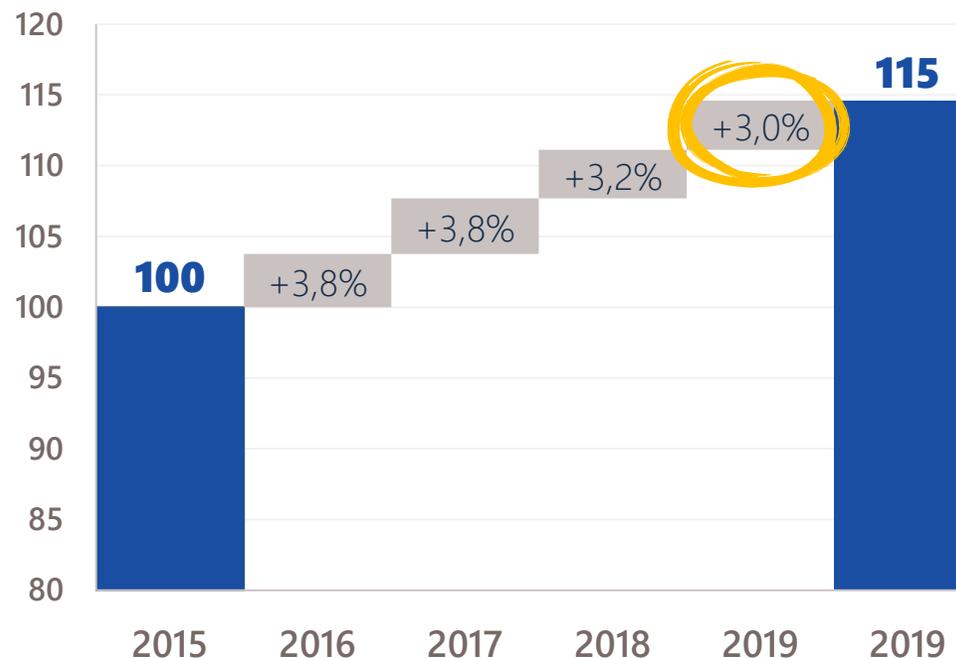
Bonnes performances pour l'été et Noël mais impact du Brexit sur les vacances de Pâques, les week-ends de mai et juin et le trafic de novembre

Une demande élevée les jours de pointe favorise **le pricing power**

**Gain de parts de marché de 430 pb par rapport à 2015**

## SERVICES DE NAVETTES EUROTUNNEL

augmentation du *yield* 2015-2019\*



**Augmentation du *yield* d'environ +3,0% en 2019**

Inflation de la zone euro<sup>(1)</sup> +1,2% (CPI)

Inflation du Royaume-Uni<sup>(1)</sup> +1,7% (CPI)



Le Shuttle Fret : vidéo de la fluidité du parcours client Fret

# TRAINS À GRANDE VITESSE : AU SERVICE DES VOYAGEURS MODERNES

2019 : année de contraste

Le **fort succès commercial d'Amsterdam** fait plus que compenser l'impact négatif des grèves françaises

Potentiel de croissance à long terme

Transport **écologique**

**EU Green Deal** annoncé en décembre 2019

Facilité d'utilisation / Confort

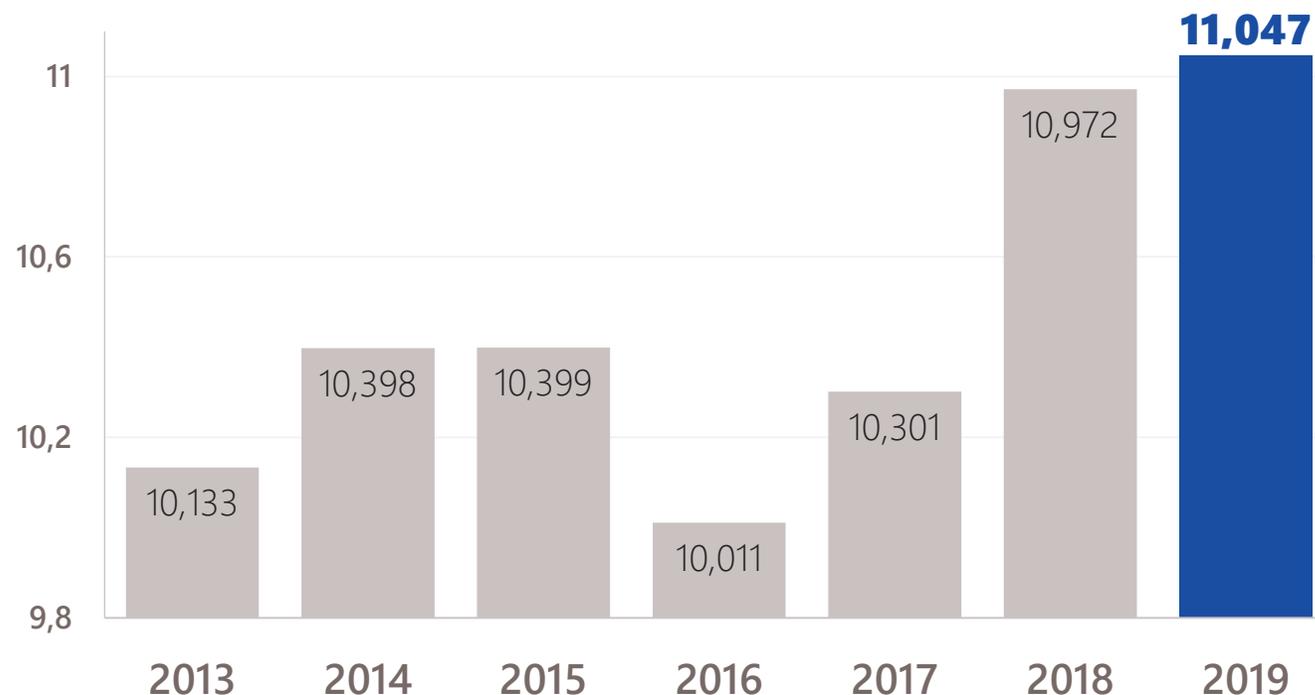
**Nouvelles** routes

**Nouveaux** opérateurs

Projet Green Speed **Eurostar/Thalys**

## PASSAGERS EUROSTAR

(Nombre de passagers Eurostar (en millions) traversant via le tunnel sous la Manche)



# CHIFFRE D'AFFAIRES ET EBITDA

## Des revenus stables,

grâce à l'augmentation du *yield* des Navettes Passagers et Camions et au succès commercial d'Amsterdam

**Baisse limitée de l'EBITDA grâce au programme de maîtrise des coûts**

## Eurotunnel + segment Getlink

En M€	2019	Variation	2018 <sup>(1)</sup>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>959</b>	<b>0%</b>	963
▶ <i>Navettes</i>	<b>630</b>	-2%	640
▶ <i>Réseau Ferroviaire</i>	<b>315</b>	+3%	307
▶ <i>Autres revenus</i>	<b>14</b>	-12%	16
<b>Coûts d'exploitation</b>	<b>(423)</b>	<b>+2%</b>	(415)
<b>EBITDA</b>	<b>536</b>	<b>-2%</b>	548

(1) Au taux de change de 2019 : £1 = 1,14€

# EUROPORTE : RENTABILITÉ CONFIRMÉE EN 2019

## Chiffre d'Affaires +4%

Nouveau trafic pour les clients existants  
4 M€ d'impact de la grève SNCF de décembre en France

## EBITDA 24 M€

## Résultat net 1 M€

## Croissance rentable

Restructuration de Fret SNCF  
Moyen de transport écologique



En M€	2019	Variation	2018
Chiffre d'Affaires	<b>126</b>	<b>+4%</b>	121
Charges d'exploitation	<b>(102)</b>	+6%	(96)
EBITDA	<b>24</b>	-4%	25
Résultat Net	<b>1</b>	NS	1

Les activités diverses d'Europorte en vidéo

# ELECLINK : PROJET CONTRIBUANT À LA SÉCURISATION DE L'APPROVISIONNEMENT ÉLECTRIQUE

## Station de conversion



## Hélice pour tirer le câble



CAPEX<sup>(1)</sup> : **141 M€** en 2019 et **582 M€** à ce jour

**Conforme au budget**

**Rapport favorable des experts indépendants pour la poursuite des travaux**

**En attente de la décision de la CIG**

(1) Dépenses effectuées



# GOUVERNANCE

# UN NOUVEAU MODÈLE DE GOUVERNANCE AU 1<sup>ER</sup> JUILLET 2020

## Dissociation des fonctions

- Président non exécutif du Conseil d'administration  
**Jacques Gounon**



- Directeur général  
**Yann Leriche**
- **Présentation vidéo**



## Période de transition : Présidence renforcée

- Représentation du Groupe dans ses **relations de haut niveau** (gouvernements) notamment dans le contexte du Brexit ou de la crise du Covid-19
- Représentation du Conseil d'administration dans ses **relations avec actionnaires et investisseurs**
- Rôle d'impulsion de la **stratégie en coordination étroite** avec le Directeur général
- Binationalité : **cohésion** entre les composantes française et britannique du Groupe

## RENOUVELLEMENT HARMONIEUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Conseil d'administration : 15 administrateurs
- Post Assemblée générale 2020

Échéance mandats 2020	Renouvellement
1	-
1	1 an
2	2 ans
1	3 ans



### INDEPENDANCE

Administrateurs indépendants

8/13 ► 9/13

**69 %**



### INTERNATIONALISATION

Administrateurs hors

France

8/13 ► 7/13

**54 %**



### PARITE

Femmes

6/13 ► 6/13

**46 %**

### Objectifs

Echelonnement des mandats

Diversité des profils

Maintien de l'internationalisation

Renforcement de l'indépendance



# RENOUVELLEMENT HARMONIEUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

## Résolution 5

- Ratification de la cooptation de **Giancarlo Guenzi**, administrateur



## Résolutions 6 à 9

- Renouvellement du mandat de 4 administrateurs :

**Peter Levene**



**Colette Lewiner**



**Perrette Rey**



**Jean-Pierre Trotignon**



## Résolutions 10 et 11

- Election de 2 nouveaux administrateurs
- **Présentations vidéos :**

**Jean-Marc Janailac**



**Sharon Flood**



# RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

<b>CONFORMITE</b>	Avec les recommandations du Code Afep/Medef et la Loi Sapin 2
<b>EXHAUSTIVITE</b>	Révision annuelle de l'ensemble des éléments constitutifs de la rémunération
<b>INTELLIGIBILITE DES REGLES</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Simplicité</li> <li>• Stabilité</li> <li>• Transparence</li> <li>• Pérennité</li> </ul>
<b>EQUILIBRE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Entre la partie fixe et variable</li> <li>• Entre les objectifs financiers et non financiers</li> <li>• Entre le court et le long terme</li> </ul>
<b>MESURE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Intérêt général de l'entreprise</li> <li>• Pratiques du marché</li> <li>• Performances des dirigeants</li> <li>• Benchmark par rapport au GPR Getlink Index</li> </ul>
<b>COHERENCE INTERNE ET EXTERNE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Adaptée aux responsabilités de chacun</li> <li>• Modérée et cohérente avec la politique de rémunération des collaborateurs du Groupe</li> <li>• En ligne avec les pratiques des groupes comparables</li> </ul>

**1. VOTE *EX-POST***  
 Approbation de la rémunération versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice 2019, en application de la politique votée par l'AG d'avril 2019

**2. VOTE *EX-ANTE***  
 Approbation de la politique de rémunération 2020 des :  

- Dirigeants
- Conseil d'administration



# PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

Résolution 13

## 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
- 25 %** stratégie : Brexit
- 10 %** ElecLink
- 5 %** Trafic ferroviaire
- 10 %** RSE

### LONG TERME

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

## FIXE

**600 000 €**

+ Jetons de présence :

**51 550 €**

+ Indemnités usage véhicule personnel : **11 400 €**

## VARIABLE ANNUEL

**720 000 €**

## ELEMENTS LONG TERME

**150** actions de performance

Vote *ex-post* (rémunération 2019) et *ex-ante* (politique de rémunération 2020)

# DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

Résolutions 14 et 15

## Vote *ex-post*: éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2019

### ABSENCE DE :

- Rémunération variable pluriannuelle
- Rémunération variable différée
- Rémunération exceptionnelle
- Jetons de présence
- Actions gratuites (plan collectif 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

**40 %** opérationnels : Brexit, Eurotunnel, ElecLink

**10 %** social

#### LONG TERME

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



### FIXE

**400 000 €**

+ Voiture de société : **2 837 €**

### VARIABLE ANNUEL

**221 900 €**

### ELEMENTS LONG TERME

**135** actions de performance

## Vote *ex-ante*: politique de rémunération 2020 des mandataires sociaux *prorata temporis*

- Politique de rémunération 2020 du Directeur général délégué : du 1<sup>er</sup> janvier au 15 mars 2020

## **PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL** (1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2020)

- **Rémunération fixe** inchangée par rapport à 2019 : **600 000 €**
- Mais **réduite de 25 % durant la période de chômage partiel des salariés du Groupe**, dans un souci d'alignement des politiques de rémunération pour intégrer les **conséquences de l'épidémie du Covid-19**
- **Rémunération variable** soumise à des conditions de performance : max **120 %** du fixe

**EBITDA  
2020**

**Résultat net  
2020**

**Pilotage Brexit  
interne/externe**

**ElecLink**

**Onboarding**

**Indice  
RSE**

**20 %**

**20 %**

**20 %**

**15 %**

**15 %**

**10 %**

- **Rémunération variable à long terme 2020** : aucune

## **PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION** (1<sup>ER</sup> JUILLET AU 31 DÉCEMBRE 2020)

- **Rémunération fixe annuelle prenant en compte les missions renforcées : 600 000 €**
  - Pas de bonus annuel
  - Pas de rémunération à long terme en actions
- **Avantage en nature**
  - Indemnité pour usage de son véhicule personnel
- **Rémunération d'administrateur**
  - Identique à celle des autres administrateurs
- **Pas d'indemnité de fin de fonction de Président-Directeur général**

Vote *ex-ante* : politique de rémunération 2020

# DIRECTEUR GÉNÉRAL (1<sup>ER</sup> JUILLET AU 31 DÉCEMBRE 2020)

## SCHEMA GENERAL

Eléments de rémunération fixe

Annuel fixe

Fixé selon expérience  
et niveau de responsabilité

**Numéraire**

Eléments de rémunération  
sous conditions de performance

Annuel variable

Economique

Social et sociétal

Opérationnel

Conditions de performance  
annuelles

**Numéraire**

Long terme LTI

Economique

Financier

Social et sociétal

Conditions de performance  
constatées sur 3 ans

**Actions GETLINK**

## 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

## **DIRECTEUR GÉNÉRAL** (1<sup>ER</sup> JUILLET AU 31 DÉCEMBRE 2020)

Résolution 18

- Pas de contrat de travail
- **Structure** : 1/3 Rémunération fixe; 1/3 rémunération variable à court terme; 1/3 rémunération à long terme en actions
- **Rémunération fixe annuelle** : 400 000 €
- **Rémunération variable** : cible 100% du fixe; maximum 120 % du fixe

**EBITDA**  
**2020**

**Résultat net**  
**2020**

**ElecLink**

**Succession**  
Parties prenantes Investisseurs

**Indice**  
**RSE**

25 %

25 %

20 %

10 %

10 %

10 %

- **Rémunération variable à long terme**
- **Autres** :
  - Voiture de fonction selon la politique du Groupe
  - Régime de base et régime complémentaire de retraite
  - Régime supplémentaire de retraite, à cotisations définies selon la politique du Groupe
  - Contrat de prévoyance, selon la politique du Groupe

## **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 **265 000 actions ordinaires**
  - 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 %

## **POLITIQUE DE DIVIDENDE**

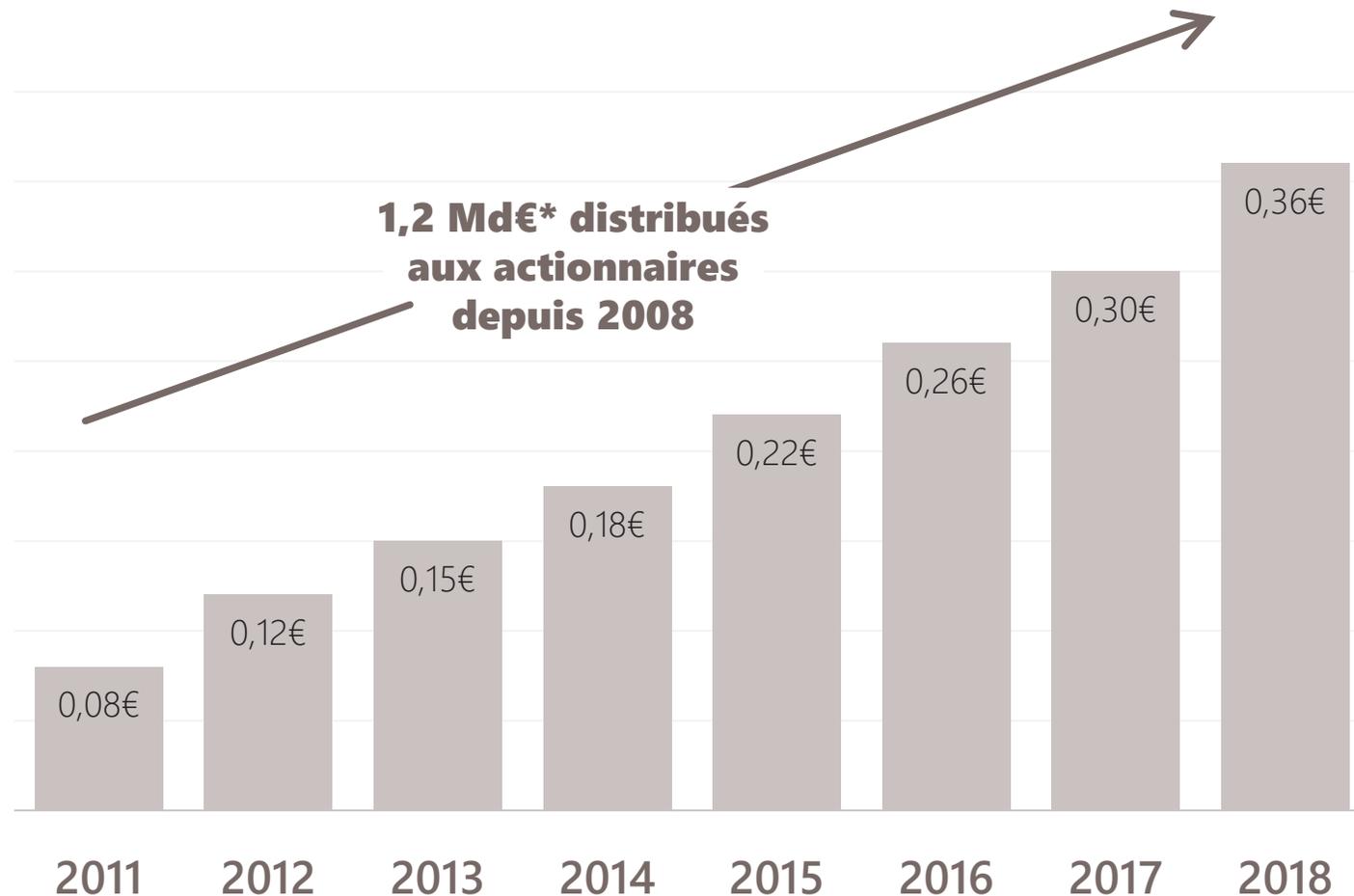
### **Covid-19 : suppression exceptionnelle du dividende 2019**

Possibilité d'acompte sur dividende fin 2020 en fonction de l'évolution de la situation

### **Reprise d'une politique de distribution de dividendes croissants**

aux actionnaires dès que possible

\* Incluant les rachats d'actions



# Assemblée Générale Mixte

**30 AVRIL 2020**

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
KPMG AUDIT - MAZARS**

# LES RAPPORTS DU COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

RAPPORTS

DOCUMENT  
D'ENREGISTREMENT  
UNIVERSEL

Rapport sur les comptes annuels

**Page 96 à 98**

Rapport sur les comptes consolidés

**Page 41 à 44**

Rapport spécial sur les conventions réglementées

**Page 195 et 196**

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

**Page 258 à 260**

Rapports sur les opérations sur capital

-

# COMPTES ANNUELS

## Résolution 1

### 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 2019. »

#### ▪ 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 2019. »*

#### ▪ Justifications des appréciations – Points clés de l'audit

- Valeur recouvrable des immobilisations ElecLink
- Valeur recouvrable des immobilisations Concession
- Traitement comptable des dettes financières

## **CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES**

### ▪ **Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale**

*« Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée ou conclue au cours de l'exercice 2019 à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de commerce. »*

### ▪ **Conventions approuvées antérieurement**

*« Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice 2019. »*

# **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

### Résolutions 20, 21, 22 et 23

- 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 20**)
- Autorisation consentie au conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions ordinaires de la Société, existantes ou à émettre, au profit des membres du personnel salarié et/ou de mandataires sociaux du Groupe, avec renonciation de plein droit des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription (**Résolution 21**)
- Autorisation donnée pour 18 mois au conseil d'administration à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions (**Résolution 22**)
- 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 23**)



# RSE ET PERSPECTIVES

# DÉVELOPPEMENT DU TRAFIC FERROVIAIRE

## Nouveaux entrants passagers

### ○ Evolutions profondes à attendre de la situation du transport aérien

- Reconstruction du trafic voyageurs à l'échelle européenne et existence d'un réseau performant de lignes à grande vitesse

### ○ Progrès des travaux entre Gestionnaires d'Infrastructures

- Bordeaux : études d'aménagement de la gare, jumelage avec la gare internationale de St-Pancras
- ERTMS : définition de choix techniques et d'un calendrier commun

### ○ Multiplication des contacts avec les opérateurs

- Ceux qui affichent des ambitions de développement en France (Trenitalia, RENFE, Flix...)
- Ceux qui veulent développer des services innovants (low cost)

### ○ Revue en cours des règles d'autorisation de matériels passagers dans le tunnel sous la Manche

- Passer d'une logique de prescription à une logique de fonctionnalités avec les Autorités de Sécurité

## Développement du fret non accompagné

### ○ Reprise du site de Dollands Moor par Getlink pour l'exploitation et la maintenance

### ○ Développement d'un réseau européen de terminaux pour le transport de remorques (Dollands Moor)

# ENGAGEMENT RENFORCÉ POUR LA PERFORMANCE RSE

## Gouvernance et robustesse des opérations

Dynamique d'optimisation



### Service au client

**Investissement et engagement pour la satisfaction du client**

Niveau de satisfaction élevé (87,7 %)

Programmes ambitieux :  
Simply Better et Smart Loading



### Environnement

**Engagement pour la transition écologique**

Baisse des émissions de CO2 de plus de 13%

Taux de valorisation des déchets de 94,4%

Réduction de 14% de la consommation d'eau

Plan de prévention des risques littoraux =>  
Reconstruction de la digue de Sangatte



### Communautés et développement local

**Investissement historique et pérenne pour les territoires**

Dialogue constructif avec les États, les collectivités et les régulateurs

Partenariat PAQTE pour le développement des quartiers prioritaires à Calais  
Présidence de la Maison du Numérique et de l'Innovation à Calais



### Social

**Performance confirmée et renforcement de l'attractivité employeur**

Charte Groupe pour l'égalité Femmes – Hommes

Baisse régulière des accidents du travail (taux de fréquence 3,1%)



### Gouvernance

**Séparation des fonctions de Président et de Directeur Général**

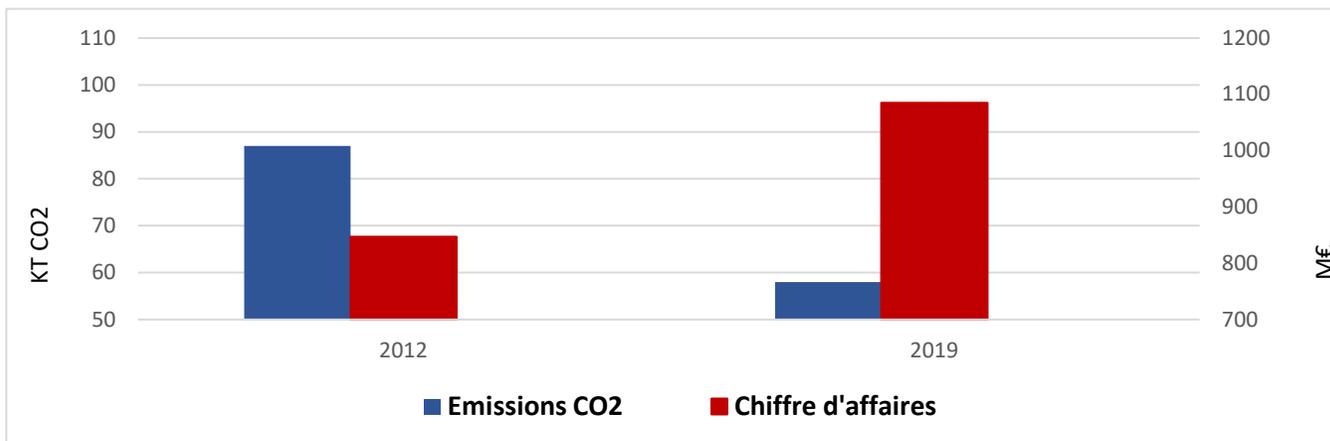
Au 1<sup>er</sup> juillet 2020, Yann Leriche est nommé Directeur Général et Jacques Gounon, devient Président du Conseil d'Administration non exécutif



La performance environnementale du Groupe en vidéo

Engagé pour le climat

## RÉDUCTION DES ÉMISSIONS CONJUGUÉE À UNE FORTE HAUSSE D'ACTIVITÉ (2019 VS 2012) \*



**Emissions CO<sub>2</sub> Groupe : - 33%**  
**CA Groupe : +28%**



### ACTIONS DE REDUCTION CIBLEES, PERFORMANCE ET TRANSITION ENERGETIQUES

- Ambitieux programme de remplacement du halon (salles techniques, terminaux, locomotives)
- Nouveau système de refroidissement des tunnels à Sangatte et Shakespeare Cliff plus performant et supprimant le R22
- Equipements et matériel roulant renouvelés, déploiement de LED
- Optimisation des processus
- Economie d'énergie par l'éco-conduite dans les navettes et les trains
- Verdissement de la flotte : 43 véhicules électriques en 2019 (7 fois plus qu'en 2013)

EUROTUNNEL ET EUROPORTE CERTIFIES



GETLINK PRESENT DANS L'INDICE LOW CARBON 100 EUROPE DEPUIS 2015



## ENGAGÉ EN FAVEUR D'UNE ÉCONOMIE BAS-CARBONE

### GETLINK

Entreprise la mieux préparée du secteur Transport pour faire face au climat (objectif +2°) selon le baromètre basé sur l'outil Net Environmental Contribution 1.0\* publié par La Tribune

#### MOBILITE BAS CARBONE POUR NOS PARTIES-PRENANTES

- Transport bas carbone de personnes et de marchandises
- 12 000 clients Navettes ont utilisé en 2019 les bornes de recharge pour véhicules électriques
- Offre de service pour traverser la Manche en vélo
- Plan de Déplacement Entreprise : mise en place d'une navette entre la gare de Fréthun et le terminal de Coquelles, mobilité douce



Amélioration constante de la gestion des déchets

# DIMINUTION DU TONNAGE\* DE DECHETS ET DEVELOPPEMENT DE LA VALORISATION (2019 VS 2012)

Déchets industriels dangereux

-6,3 %

Déchets industriels non dangereux

-23,9 %

- Amélioration de la collecte sélective
- Développement de filières de tri visant la valorisation ou le réemploi
- Dématérialisation des processus : plan digital
- Sensibilisation des personnels et parties-prenantes

94,4%

Taux de valorisation des déchets  
du Groupe en France 2019



## PROTECTION DE LA BIODIVERSITE ET DE LA RESSOURCE EN EAU (2019 VS 2012)

M3 eau prélevés sur le réseau public \*

-15,5 %



-33 %

M3 eau prélevés en milieu naturel \*



- Contribution à la préservation de la biodiversité depuis la création du Tunnel
- Samphire Hoe 14<sup>ème</sup> Green Flag Award :



100 000 visiteurs annuels

140 espèces d'oiseaux

200 espèces végétales

- Eco Pâturage
- Utilisation d'eau non potable pour certains usages
- Changement des méthodes de nettoyage des Navettes

## NOTRE ENGAGEMENT RENFORCE POUR LE CLIMAT

**Le Groupe GETLINK a depuis sa création toujours accordé une extrême importance à la protection de l'environnement et entend poursuivre et renforcer cette politique**

Fort de ces acquis et au-delà de ce qui a été fait, le Groupe reconnaît les préoccupations mondiales croissantes concernant les effets du changement climatique et la nécessité d'une information pertinente de ses parties prenantes visant à mieux faire connaître la façon dont le Groupe gère les défis et les opportunités associés au changement climatique. Getlink entend également évaluer les opportunités, être acteur en jouant un rôle de premier plan dans la promotion d'un transport bas carbone dans le respect du cadre qui lui est applicable et dans le contexte créé par les dispositions de sortie de crise Covid-19



### Organisation renforcée

- Direction RSE Groupe créée en 2019
- Etoffée dès 2020 par le recrutement d'un directeur environnement Groupe
- Illustrant ainsi l'engagement du Groupe à améliorer en continu sa performance notamment environnementale



### Structuration du reporting Climat

- Le Groupe souhaite considérer la mise en place des recommandations TCFD (Task-force on Climate-related Financial Disclosure) :
- En analysant le degré de prise en compte de ces recommandations dans ses pratiques actuelles
  - En initiant les démarches permettant de rejoindre graduellement le cadre ambitieux défini par la TCFD



### Action face au changement climatique

Le Groupe est déterminé à mettre en place un cadre solide d'action permettant de parvenir à une résilience réelle face aux risques climatiques physiques ou liés à la transition de l'économie vers une économie bas carbone, dans la mesure compatible et en conformité avec le cadre juridique et réglementaire applicables tout particulièrement à ses activités régulées, ainsi qu'avec les contraintes opérationnelles en résultant

# **PANDEMIE COVID-19 : GESTION PROACTIVE DE LA CRISE PAR GETLINK**

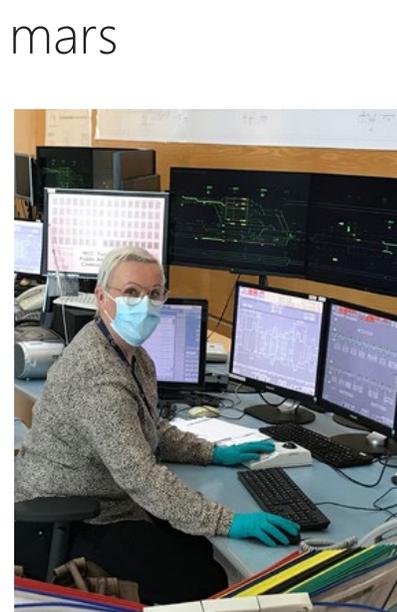
## ▪ **Dates de confinement en Europe de l'Ouest**

- Italie : 9 mars
- Espagne : 15 mars
- France : 17 mars
- Belgique : 18 mars
- Royaume-Uni : 23 mars

## ▪ **Service adapté** aux passages des frontières en collaboration avec les autorités française et britannique

## ▪ **Protection de notre personnel et de nos clients**

- Installation de distributeurs de gel hydroalcoolique dans les bâtiments, Navettes...
- Application des gestes barrières, règles de distanciation sociale, matériel de protection
- Renforcement des prestations de nettoyage et désinfection
- Organisation de travail adaptée
- Dispositif de télétravail mis en place pour les services supports dès le 16 mars



# PANDEMIE COVID-19 : PLAN D'ADAPTATION OPERATIONNEL

900 litres de gel hydroalcoolique

60 distributeurs de gel

40 000 masques distribués

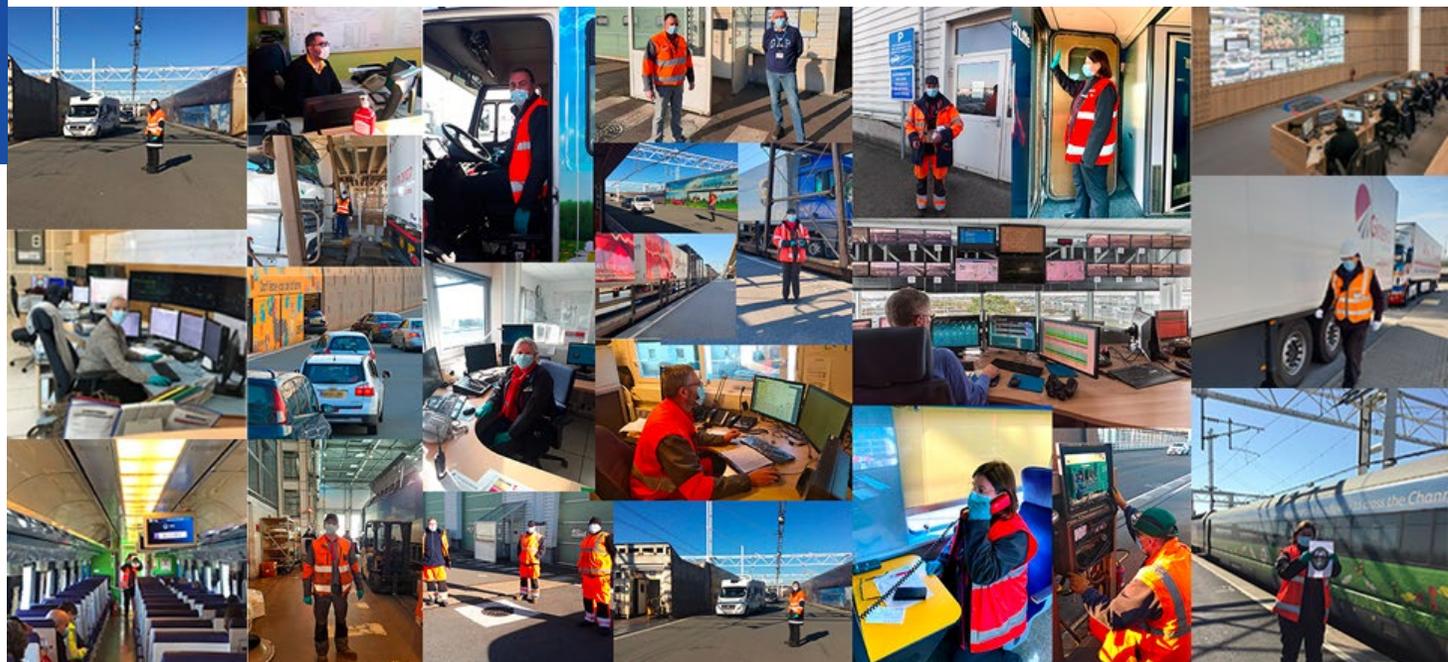
200 kits d'intervention à bord  
des Navettes

45 000 gants distribués



Vidéo des mesures de protection  
contre Covid-19 mises en place sur sites

- Merci à l'ensemble des collaborateurs pour leur mobilisation, réactivité et flexibilité



# **GESTION OPÉRATIONNELLE DE LA CRISE COVID-19**

## ▪ **Renforcement de l'attractivité commerciale**

- Coté Le Shuttle, les passagers restent dans leurs véhicules durant la traversée
- Côté chauffeurs routiers, distribution de voucher de 8€/£ à utiliser en France ou en UK, distribution de collations et accès gratuit aux douches et sanitaires
- Renforcement de la communication avec nos clients passagers, transporteurs et chauffeurs

## ▪ **Adaptation des services et des opérations**

- Adaptation des procédures métiers
- Décalage des horaires et relèves, réduction du nombre de chantiers, de véhicules
- Chargement des camions réduit de 32 à 24 par Navette et réorganisation du transport en bus des chauffeurs pour rejoindre les club-cars
- Mise en circulation de ½ Navette à partir du 23 avril



**SERVICES ADAPTES = REDUCTION DES COÛTS D'EXPLOITATION, DE MAINTENANCE ET D'ENERGIE**

## IMPACT\* DE LA PANDEMIE COVID-19 AU 1<sup>ER</sup> TRIMESTRE 2020

- Restrictions de voyage décidées par les autorités française, britannique et belge pour contrer l'épidémie
- Eurotunnel : approvisionnement du Royaume-Uni en produits de 1<sup>ère</sup> nécessité
- Europorte : acheminement de 250 000 tonnes de benzène pour la fabrication des gels hydroalcooliques



### IMPACT TRAFIC

- 387 248 camions : -12 %
- 412 634 voitures : -14 %
- 1,9 M passagers Eurostar : -20 %
- 491 trains de marchandises : -18 %



### IMPACT SOCIAL

Mise en place d'une activité à temps partiel pour 2 239 salariés du Groupe en France et 300 au Royaume-Uni



### IMPACT CHIFFRE D'AFFAIRES

**CA Groupe : 233 M€ : -9 %**  
dont :

- Eurotunnel 202,1 M€ : -9%
- Europorte : 30,7 M€ : -5 %

## GETLINK PLEINEMENT MOBILISÉ

- **Suspension de la guidance 2020** le 17 mars 2020
- En attente des **décisions gouvernementales** sur le déconfinement dans le cadre du Covid-19 et sur les déplacements internationaux et contrôles aux frontières
- Confiance dans la **solidité de la situation financière** : niveau de liquidité et mesures de préservation de la trésorerie
- **Confiance dans la capacité** des équipes à se mobiliser face à la crise avec **agilité et rapidité**
- **Modèle économique pérenne** :
  - Protection sociale et sanitaire des populations et de l'environnement
  - Continuité de la mission de service public (lien vital) en lien avec les parties prenantes
  - Préparation d'une participation active aux plans de relance
  - Un acteur de référence du transport éco-responsable

**Rendez-vous le 23 juillet pour les Résultats semestriels 2020**

# 2020

Assemblée Générale Mixte



**30 AVRIL 2020**

## PARTICIPATION ET RÉSULTATS DES VOTES DES RÉOLUTIONS

Voir document cette même page AG 2020 du site [www.getlinkgroup.com](http://www.getlinkgroup.com)

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE GETLINK

**MERCI DE VOTRE INTÉRÊT**