



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

GETLINK SE

27 avril 2022

1 OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE JACQUES GOUNON – PRÉSIDENT



OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DE GETLINK

PROTOCOLE DE TENUE DE L'ASSEMBLÉE

▪ Bureau de l'Assemblée générale

- Jacques Gounon, Président de Getlink
- Claire Piccolin, Secrétaire générale du Conseil d'administration, Compliance Officer
- Deux scrutateurs

▪ Commissaires aux Comptes

- P. Cherqui du cabinet KPMG Audit et F. Sanchez du cabinet Mazars

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DE GETLINK SE

- **10h00** Ouverture de l'Assemblée et introduction
- **10h10** Présentations
 - **Activités, faits marquants & RSE** – Yann Leriche, Directeur général
 - **Résultats financiers 2021** – Géraldine Périchon, Directrice administrative et financière
 - **Perspectives du Groupe** – Yann Leriche
 - **Gouvernance adaptée aux perspectives** – Jacques Gounon, Président du Conseil d'administration
- **11h00** Rapports des Commissaires aux Comptes
- **11h10** Vidéo Getlink : Rétrospective 2021 et challenges 2022
- **11h15** Séance Questions – Réponses
- **11h45** Présentation et vote des résolutions
- **12h00** Clôture de l'Assemblée

ORDRE DU JOUR

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE 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 2021
- Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ; fixation du dividende
- Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021
- 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
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Jacques Gounon
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Corinne Bach
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Bertrand Badré
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Carlo Bertazzo
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Elisabetta De Bernardi di Valserra
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Perrette Rey

ORDRE DU JOUR

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE 2/2

- Nomination de Peter Ricketts, en qualité d'administrateur, en remplacement de Patricia Hewitt
- Nomination de Brune Poirson, en qualité d'administrateur, en remplacement de Jean-Pierre Trotignon
- Approbation des informations relatives aux rémunérations des mandataires sociaux versées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ou attribuées au titre du même exercice, mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce
- Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 à Yann Leriche, Directeur général
- Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 à Jacques Gounon, Président du conseil d'administration
- 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 2022
- 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 2022
- Approbation de la politique de rémunération applicable aux membres du conseil d'administration pour l'exercice 2022, en application de l'article L. 22-10-8 II du Code de commerce

ORDRE DU JOUR

RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

- 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 attributions gratuites d'actions ordinaires de la Société, existantes ou à émettre, au bénéfice 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 le 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 à jour des statuts de la conversion des Actions E en actions ordinaires et suppression des mentions de caractère historique
- Pouvoirs pour les formalités

RÉSOLUTION CONSULTATIVE

- Avis consultatif sur la trajectoire climatique du Groupe

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DE GETLINK

PUBLICATIONS

- **Brochure de convocation**

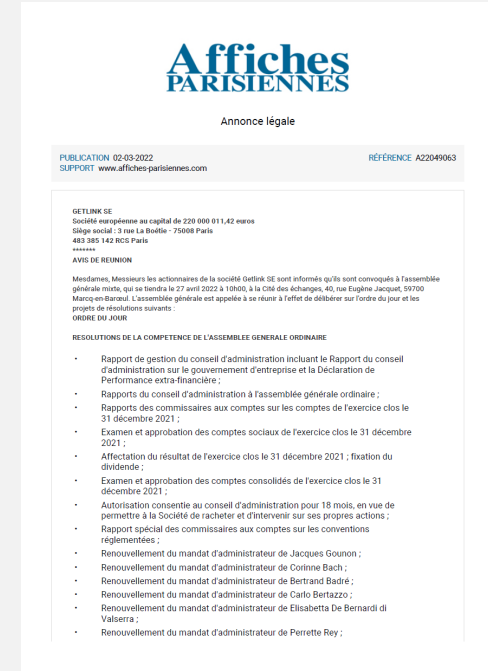
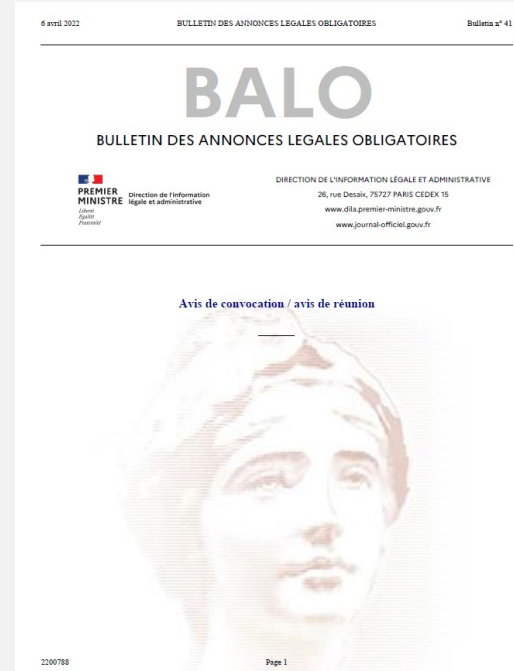


**Document d'Enregistrement
Universel 2021**



- **Bulletin des Annonces Légales obligatoires (BALO)**

- **Affiches Parisiennes**



LISTE DES DOCUMENTS DÉPOSÉS AU BUREAU DE L'ASSEMBLÉE

- **Journaux d'annonces légales et BALO ayant publié l'avis préalable de réunion et de convocation**
- **Exemplaire des documents adressés aux actionnaires au nominatif**
- **Copie des lettres de convocation adressées aux Commissaires aux Comptes**
- **Comptes annuels**
- **Rapports du Conseil d'administration 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**

2 ACTIVITÉS, FAITS MARQUANTS ET RSE

YANN LERICHE, DIRECTEUR GÉNÉRAL



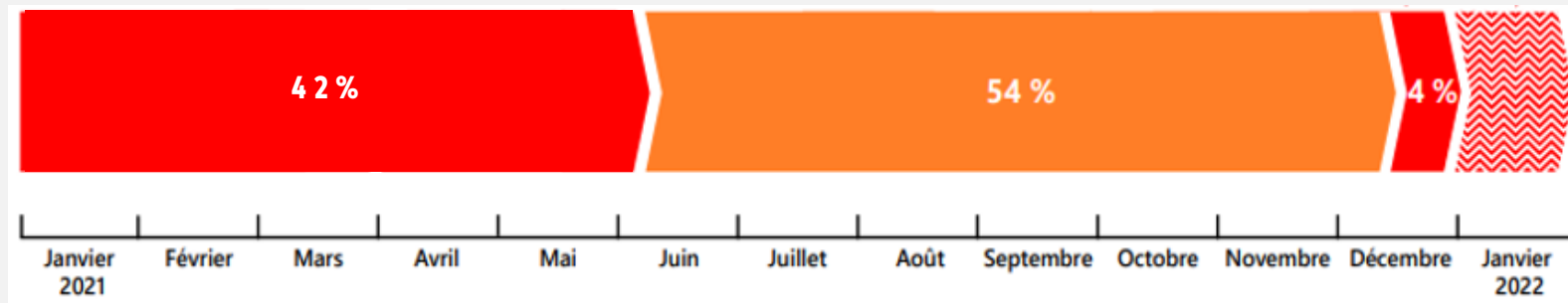
2021 : UNE ANNÉE HORS NORME

CONTEXTE GÉNÉRAL

1 Contexte sanitaire difficile

2 Restrictions de voyage aux frontières imposées par les gouvernements

PAS UN JOUR SANS RESTRICTION DE CIRCULATION
POUR LES PASSAGERS



Restrictions très fortes

Restrictions fortes

3 Mise en œuvre du Brexit

4 Impact sur les résultats financiers mais préservation de nos fondamentaux et préparation de l'avenir

2021 : FAITS MARQUANTS

MISE EN ŒUVRE DE NOTRE PLAN DE PERFORMANCE

1

Protection de la trésorerie
Réduction des coûts



718 M€ de trésorerie au 31 décembre 2021
66 M€ d'OPEX économisés vs. 2019*

2

Optimisation des revenus



Augmentation du *yield* pour les voitures et les camions
Part de marché au (ou proche du) niveau record

3

Innovations à valeur ajoutée pour les clients



Eurotunnel Border Pass
Passenger Wallet
Fret non-accompagné
Oleo 100

4

Développements ElecLink & Europorte



Câble installé : démarrage commercial mi-2022
Rentabilité confirmée pour Europorte : 28 M€ d'EBITDA

5

Leader du transport européen vert



Plan Environnement ambitieux
Objectif de réduction des émissions de CO₂ de 30 % d'ici 2025 validé par SBTi

1 RÉDUCTION DES COÛTS ET FREE CASH FLOW POSITIF

COÛTS



**66 M€ D'ÉCONOMIES
(VS 2019)**

**FREE CASH
FLOW***



**+21 M€
(AVANT ELECLINK)**

TRÉSORERIE



718 M€

* Cash-flow opérationnel courant - investissements Eurotunnel & Europorte – service de la dette (dont 61 M€ de remboursement de la dette)

2

AGILITÉ DANS LA GESTION DES RESTRICTIONS DE CIRCULATION POUR TOUJOURS OFFRIR UN EXCELLENT SERVICE À NOS CLIENTS ET OPTIMISER NOS REVENUS



**AMÉLIORATION DE LA PART
DE MARCHÉ VOITURES**

74 %



**SOLIDE PART DE MARCHÉ
CAMIONS**

39,1 %



***YIELD* OPTIMISÉ**

+8 %



3

NOUVEAUX SERVICES INNOVANTS À VALEUR AJOUTÉE POUR NOS CLIENTS SOUTENANT LE *YIELD* ET LES VOLUMES (1/4)

FACILITER LE PASSAGE DES FRONTIÈRES ET LES CONTRÔLES DOUANIERS

EUROTUNNEL BORDER PASS

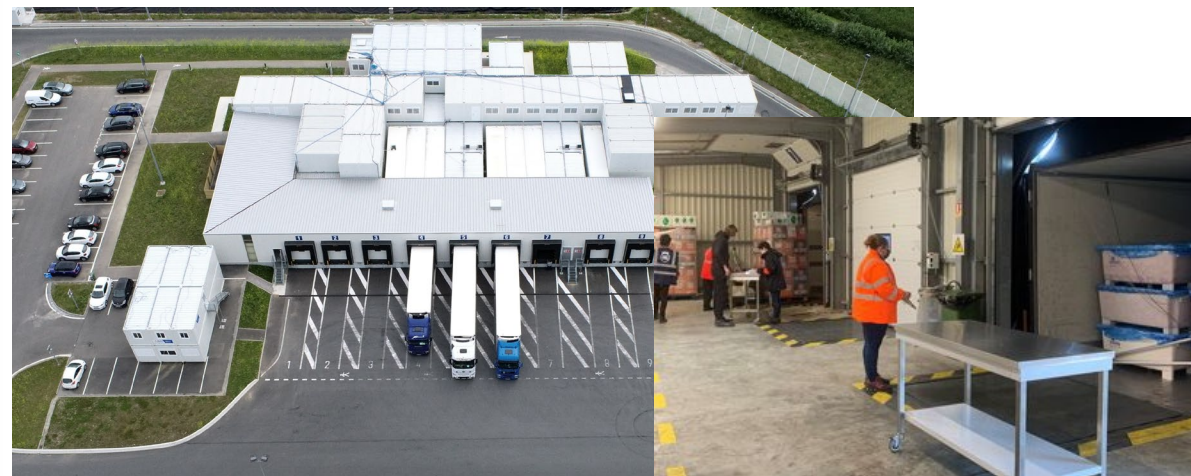
62 % DE TAUX D'ADOPTION*



* Camions non vides, FOCA, 10 janvier 2022 au 9 février 2022

EUROTUNNEL BORDER SERVICE

PRÉSENCE 24H/24 ET 7J/7 DU PERSONNEL
D'EUROTUNNEL



**=> DURÉE MOYENNE DES CONTRÔLES
DOUANIERS RÉDUITE DE 50%**

NOUVEAUX SERVICES INNOVANTS À VALEUR AJOUTÉE POUR NOS CLIENTS SOUTENANT LE *YIELD* ET LES VOLUMES (2/4)

SERVICES ET INSTALLATIONS CONFORTABLES POUR LES CHAUFFEURS ROUTIERS

EUROTUNNEL LE TRUCK VILLAGE

93 % DE SATISFACTION

NOMBRE DE
CAMIONS PAR JOUR

330

T1 2021

450

T4 2021

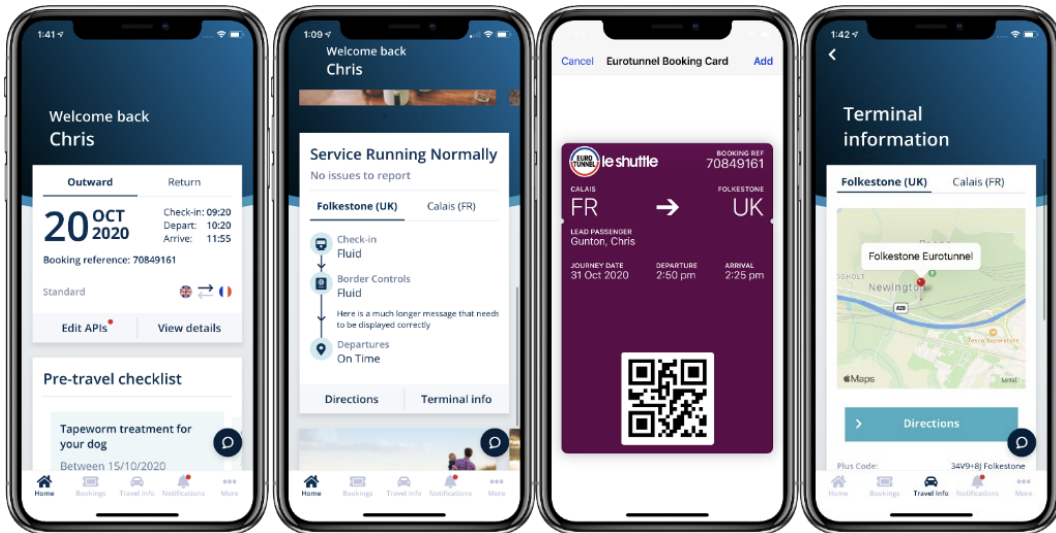


3

NOUVEAUX SERVICES INNOVANTS À VALEUR AJOUTÉE POUR NOS CLIENTS SOUTENANT LE *YIELD* ET LES VOLUMES (3/4)

MY EUROTUNNEL APP / PASSENGER WALLET

EUROTUNNEL APP



EUROTUNNEL PASSENGER WALLET TAUX D'ADOPTION SUPÉRIEUR À 80 %

DOSSIER DU VÉHICULE

IMMATRICULATION

38 LH

✓ Covid ready

DÉPART

12:20
17/02/2022

N° RÉSERVATION

38162566

1 - 1 - 0

✓ Covid ready

✓ Covid ready

✓ Complet

NATIONALITÉ

United Kingdom

LISTE DES DOCUMENTS FOURNIS

Attestation sur l'honneur

ÂGE

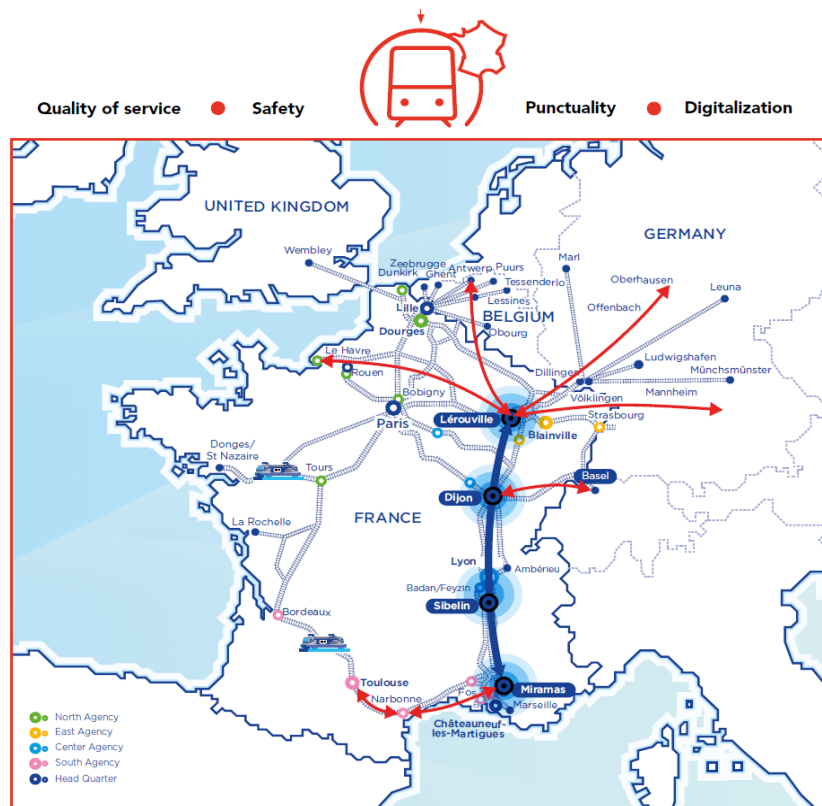
63 ans
(23/06/1958)

NOUVEAUX SERVICES INNOVANTS À VALEUR AJOUTÉE POUR NOS CLIENTS (4/4)

EUROPORTE : SERVICE *FLEX EXPRESS* ET CARBURANT VERT OLEO 100

FLEX EXPRESS

NAVETTE FERROVIAIRE À FRÉQUENCE RÉGULIÈRE



OLEO 100

REPLACER LE DIESEL NON-ROUTIER DES LOCOMOTIVES POUR RÉDUIRE LES ÉMISSIONS DE GES (-60 % SUR LE CYCLE DE VIE)

Minimum
-60 %
de CO₂

Jusqu'à
-80 % de
particules

100 %
renouvelable



4

POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT DE NOS ACTIVITÉS EUROPORTE

EUROPORTE

EBITDA DE 28 M€

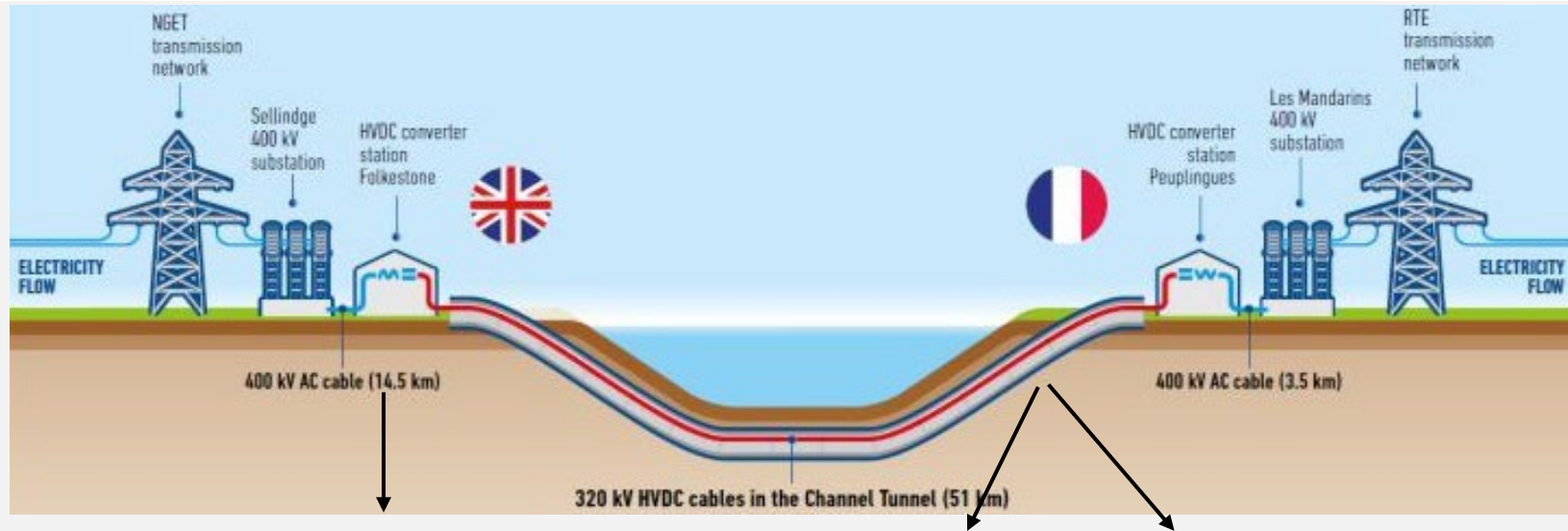
(+2 % vs 2020, +17 % vs 2019)

- Développement des services internationaux vers la Belgique et l'Allemagne
- Nouveau service *Flex Express*
- Maîtrise des coûts



4 PROGRÈS DU PROJET ELECLINK

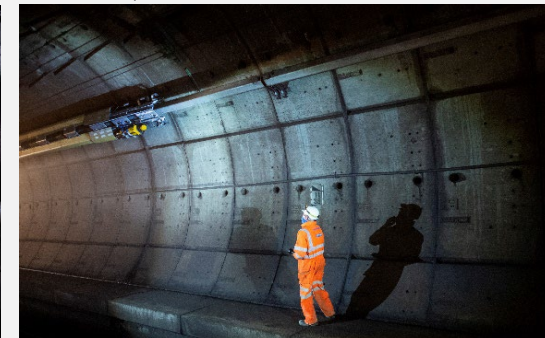
- Travaux de construction réalisés avec une excellente performance de sécurité
- Dossiers de sécurité et de conformité du système de sécurité **validés par la CIG le 17 février 2022**
- Tests techniques avec RTE et National Grid **en cours**
- Démarrage de l'activité commerciale de l'interconnexion **mi-2022**



Construction de la station de conversion au Royaume-Uni achevée en 2020 et testée en 2021



Halage du câble CC dans le Tunnel terminé en mai 2021



Raccordement final du câble CC dans le tunnel achevé en juin 2021

RENFORCEMENT DE NOTRE LEADERSHIP ENVIRONNEMENTAL

PLAN ENVIRONNEMENT GETLINK 2025



* vs 2020

** vs 2019



TROIS OBJECTIFS

- **-30 % d'émissions des Scopes 1 & 2 d'ici 2025 (-15 % jalon 2023)**
- **-7,5 % de réduction du Scope 3 d'ici 2025**
- **Protéger la biodiversité de nos sites et obtenir la certification ISO14001 d'ici 2025**
- **Améliorer la qualité de l'air sur nos sites**
- **Eviter les déchets ultimes en mobilisant tous les leviers disponibles**

RÉSULTATS 2021

- ✓ **-6 %*** des Scopes 1 & 2
- ✓ **99 % d'éligibilité Taxonomie UE**
- ✓ **86 % d'alignement Taxonomie UE**
- ✓  **lancé**
- ✓ **Validation de la trajectoire CO₂eq par**  **SCIENCE BASED TARGETS**
- ✓ **-68 %** de produits phytosanitaires**
- ✓ **30 ha dédiés à la préservation de la biodiversité**
- ✓ **90 % des déchets valorisés**

5 FEUILLE DE ROUTE ENVIRONNEMENT 2025

FOCUS SUR LA BIODIVERSITÉ

30 HA DE RÉSERVE NATURELLE PRÈS DU TERMINAL UK : SAMPHIRE HOE



16^{ème} Green
Flag award
en 2021

- 140 000 visiteurs en 2021
- 220 espèces d'**oiseaux**, 200 espèces **végétales** (dont 1 300 rares **Orchidées** araignées) et 30 espèces de **papillons**

130 HA D'ESPACES PRÉSERVÉS SUR ET PRÈS DU TERMINAL FR



- En 2021 : **30 ha** récemment consacrés à la préservation de la biodiversité à Coquelles et Sangatte pour au moins 30 ans
- **Renouvellement de la convention** avec le Conservatoire d'Espaces Naturels des Hauts-de-France

3 RÉSULTATS FINANCIERS 2021

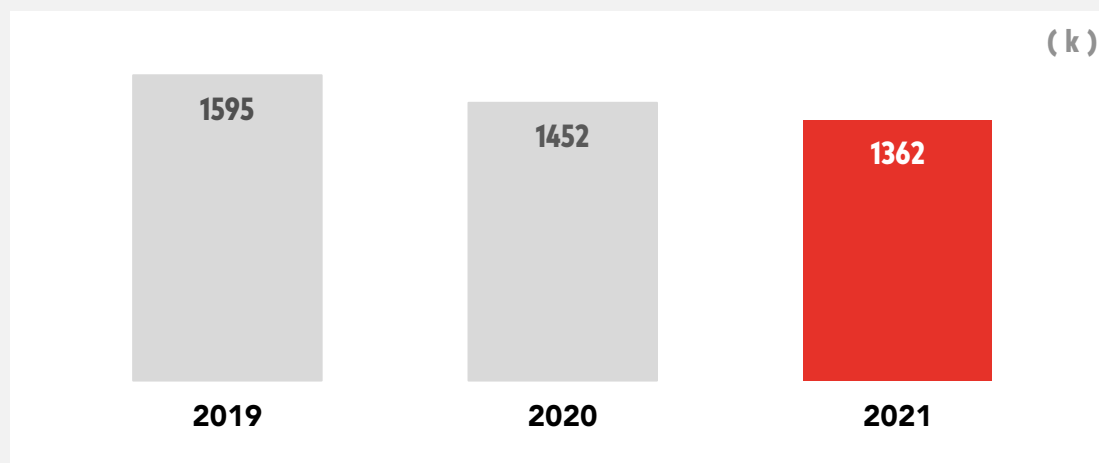
GÉRALDINE PÉRICHON, DAF



EUROTUNNEL EN 2021

TRAFIC NAVETTES

VOLUMES CAMIONS

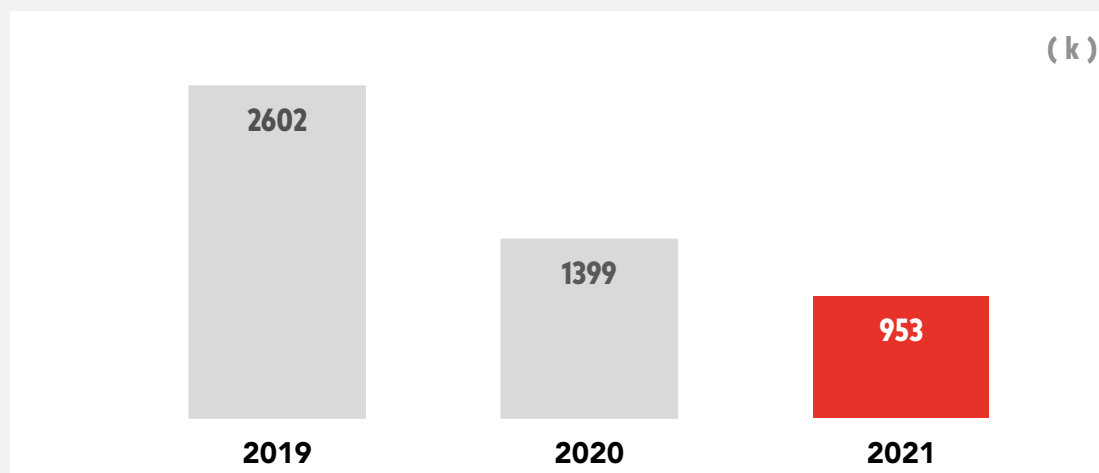


TRAFIC CAMIONS

-6 %

Fort impact du déstockage en janvier/février et adaptation progressive des clients aux nouvelles contraintes de passage aux frontières

VOLUMES VOITURES



TRAFIC VOITURES

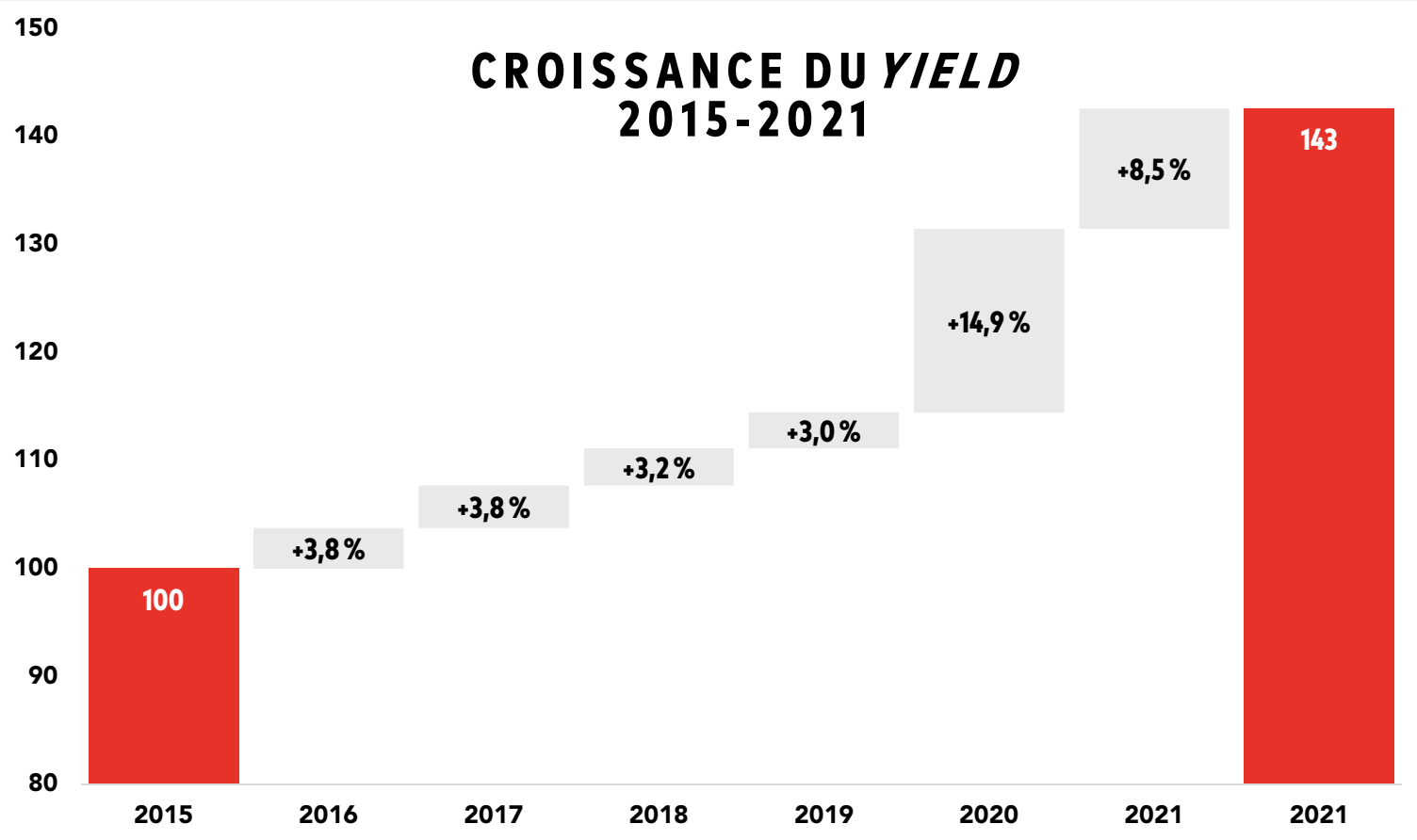
-32 %

Restrictions de circulation strictes en place jusqu'en août 2021 et pour Noël

EUROTUNNEL EN 2021

NAVETTES : PART DE MARCHÉ ET *YIELD* OPTIMISÉS

CROISSANCE DU *YIELD* 2015-2021



L'AUGMENTATION DU *YIELD* A EN PARTIE ATTÉNUÉ LES FAIBLES VOLUMES, PRINCIPALEMENT PAR LA DIVERSITÉ DES BILLETS

CAMIONS



2021 : Augmentation de prix raisonnable en période de transition

Part de marché proche du niveau historique (39,1 %)



VOITURES

Service supérieur, gestion du *yield* et innovations commerciales

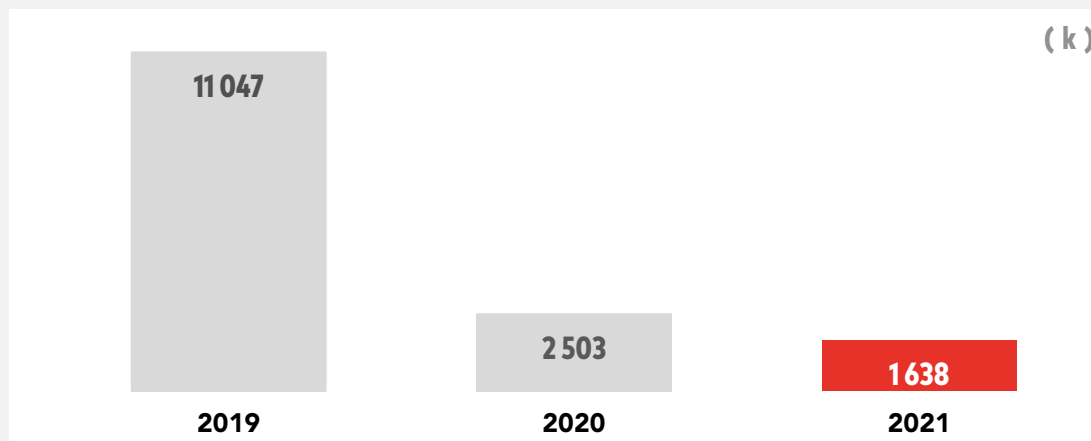
2021 : Contexte particulier, avec une forte proportion de réservations tardives et de billets flexibles

Part de marché à un niveau record (74,0 %)

EUROTUNNEL EN 2021

RÉSEAU FERROVIAIRE

PASSAGERS EUROSTAR

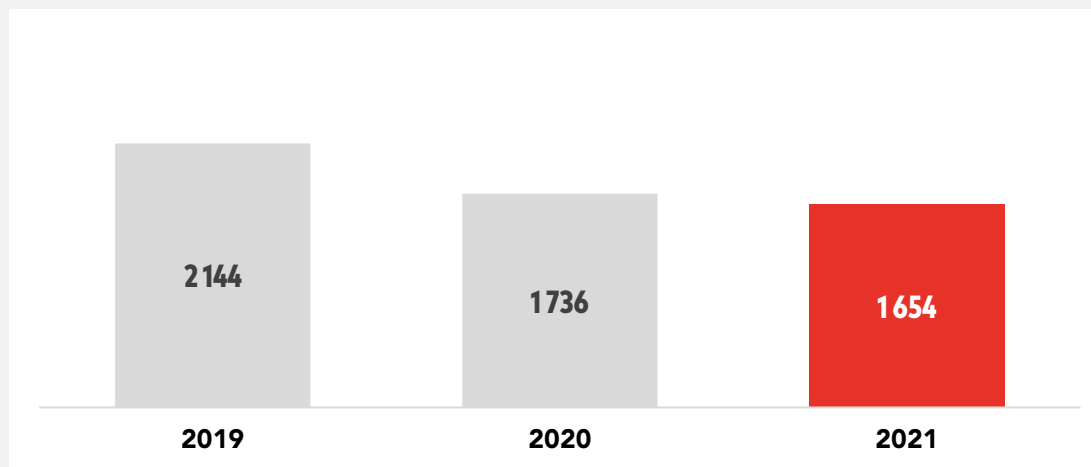


PASSAGERS EUROSTAR

-35 %

Trafic affecté par les restrictions des déplacements
Refinancement finalisé
Greenspeed confirmé (fusion Thalys-Eurostar)

NOMBRE DE TRAINS DE FRET FERROVIAIRE



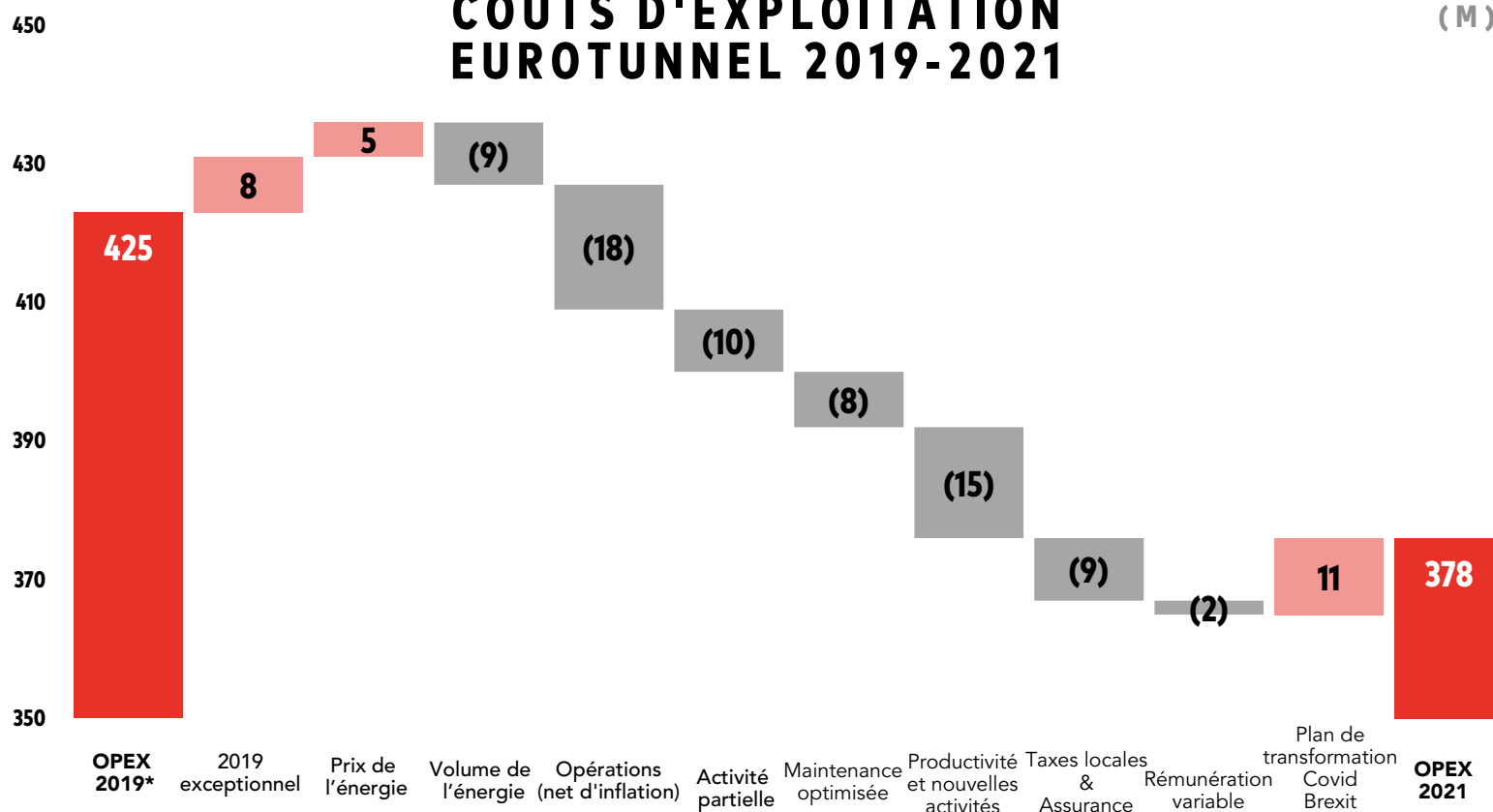
TRAINS DE FRET FERROVIAIRE

-5 %

EUROTUNNEL EN 2021

ATTENTION CONTINUE À LA RÉDUCTION DES COÛTS

COÛTS D'EXPLOITATION EUROTUNNEL 2019-2021



OPEX

RÉDUCTION DES COÛTS EN 2021* SUPÉRIEURE AUX OBJECTIFS

-66 M€ vs. 2019

Réduction des coûts à tous les niveaux

Fort impact des mesures de flexibilité

Economies substantielles de coûts
pérennes mises en œuvre et à compléter
par les effets des plans de départs
volontaires (200 personnes attendues)

**20 M€ d'économies pérennes ciblées
(vs. 2019 à base comparable)**

* Au taux de change 2021 : £1 = 1,167€

EUROTUNNEL EN 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES ET EBITDA

**BAISSE DES REVENUS
PARTIELLEMENT
ATTÉNUÉE PAR LA
RÉDUCTION DES COÛTS**

EUROTUNNEL

M€	2021	2020 ⁽¹⁾	VARIATION
Chiffre d'affaires⁽²⁾	648	704	-8 %
• Navettes	477	530	-10 %
• Réseau ferroviaire	155	165	-6 %
• Autres revenus ⁽²⁾	16	9	ns
Coûts d'exploitation	(378)	(396)	-5 %
EBITDA	270	308	-12 %

(1) Au taux de change 2021 : 1 £ = 1,167€

(2) Incl. 4 M€ autres revenus (compensation exceptionnelle de l'Etat français)

EUROPORTE EN 2021

AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ



**CHIFFRE D'AFFAIRES ET
BÉNÉFICES SUPÉRIEURS AU
NIVEAU D'AVANT COVID-19**

EUROPORTE

M€	2021	2020	VARIATION
Chiffre d'affaires	130	123	+6 %
Coûts d'exploitation	(102)	(95)	+7 %
EBITDA	28	28	+2 %

GETLINK EN 2021

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

M €	2021	2020 *	VARIATION
Produits d'exploitation	778	827	-6 %
Charges d'exploitation	(481)	(492)	-2 %
Marge d'exploitation (EBITDA)	297	335	-11 %
Résultat opérationnel (EBIT)	61	141	-57 %
Résultat financier net	(298)	(260)	+15 %
Résultat net consolidé des activités poursuivies	(229)	(119)	ns
Résultat net consolidé	(229)	(110)	ns

Le résultat opérationnel comprend 42 M€ de provisions notamment au titre des coûts des plans de départs volontaires

* Au taux de change de 2021 : 1 £ = 1,167€

GETLINK EN 2021

RÉSULTAT FINANCIER NET

M€	2021	2020 ⁽¹⁾	VARIATION
Produits financiers	1	1	-
Autres produits / (charges) financiers	10	(15)	+25
Intérêts sur emprunts	(194)	(188)	-6
Amortissement des frais de couverture	(57)	(57)	-
Capitalisation des intérêts (ElecLink)	30	25	+5
Ajustement du taux effectif	(9)	(11)	+2
Indexation sur l'inflation	(79)	(15)	-64
Résultat financier net	(298)	(260)	-38

(1) Au taux de change de 2021 : £1 = 1,167€

GETLINK EN 2021

FORTE LIQUIDITÉ PRÉSERVÉE APRÈS SERVICE DE LA DETTE ET CAPEX ELECLINK

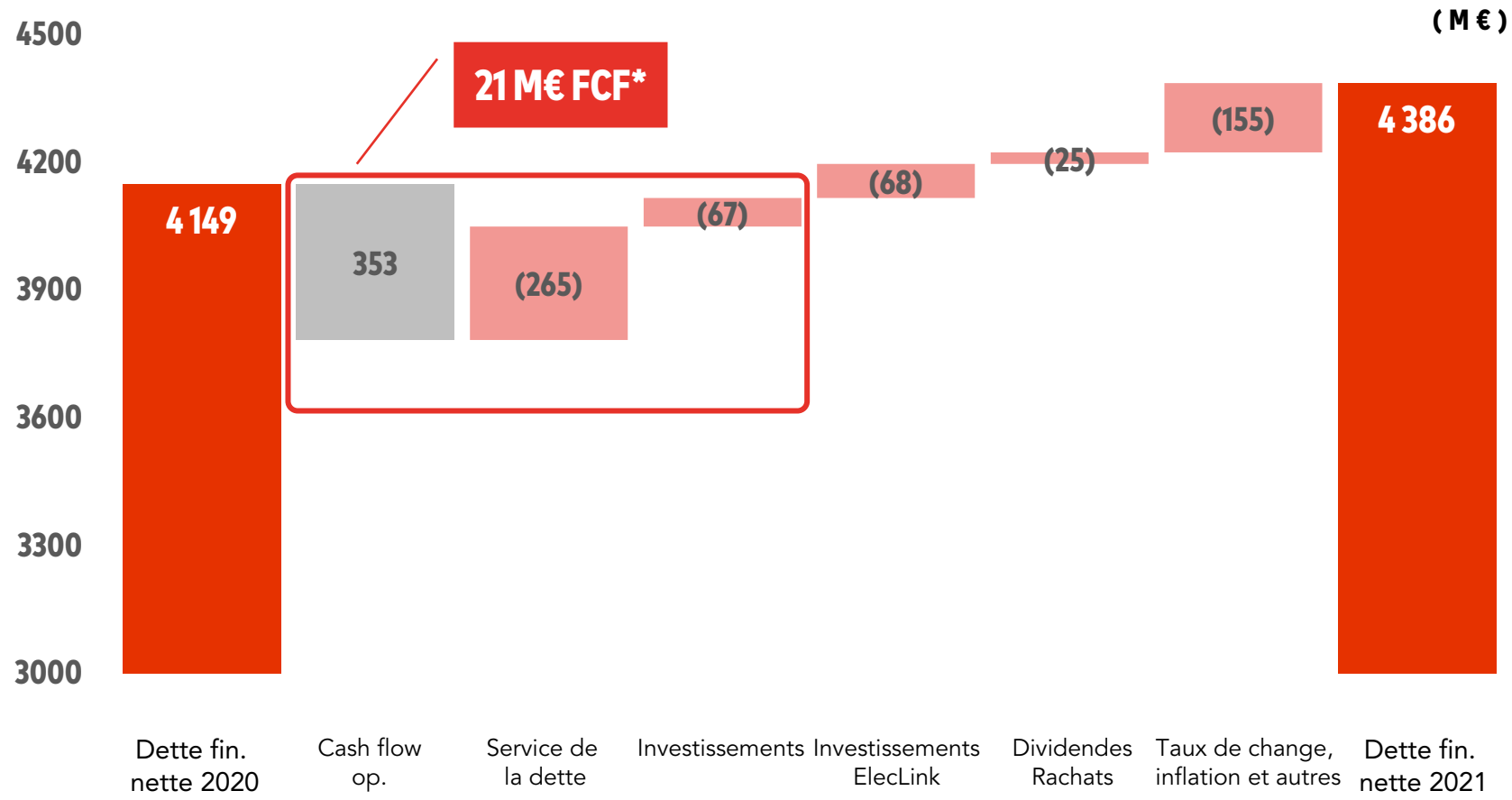
M€	2021	2020*	VARIATION
Cash flow d'exploitation	353	375	(22)
Investissements (ex. ElecLink)	(67)	(82)	15
Service de la dette	(265)	(262)	(3)
Free Cash Flow * & **	21	31	(10)
Investissements ElecLink (et autre)	(68)	(41)	(27)
Free Cash Flow après ElecLink	(49)	(10)	(39)

**Liquidité renforcée en 2021 :
Emission additionnelle de
Green Bonds 2025
+150 M€**

* Cash-flow opérationnel courant - investissements Eurotunnel & Europorte - service de la dette (dont 61 M€ de remboursement de la dette)

** Y compris le versement de la transaction DFT dans le CF d'exploitation en 2020 et 2021 et contribution du gouvernement FR dans le CF d'exploitation et Capex en 2021

GETLINK EN 2021 : FREE CASH FLOW POSITIF



FREE CASH FLOW

21 M€

(après 61 M€ de remboursement contractuel de dette)

DETTE NETTE

4 386 M€

* Cash-flow opérationnel courant - investissements Eurotunnel & Europorte - service de la dette (dont 61 M€ de remboursement de la dette)

INFLATION ET COÛTS DE L'ÉNERGIE

IMPACTS MAÎTRISÉS

- *Pricing power* du service Le Shuttle
- Navettes Camions : surcharge électricité (EVA) ajoutée au prix des traversées depuis le début avril 2022
- Réseau Ferroviaire : inflation pris en compte dans le cadre tarifaire de la Convention d'Utilisation
- Dette : tranche A indexée sur l'inflation



4 PERSPECTIVES YANN LERICHE, DIRECTEUR GÉNÉRAL



TRANSFORMER LES ÉVOLUTIONS DE NOS MARCHÉS EN OPPORTUNITÉS

**ÉVOLUTION DU
CONTEXTE...**

**LE CHANGEMENT CLIMATIQUE EXIGE
DES SOLUTIONS BAS CARBONE**

**NOS CLIENTS FONT FACE À UNE
COMPLEXITÉ CROISSANTE**

NOTRE AMBITION

BAS CARBONE



HAUTE SIMPLICITÉ

- Mettre en œuvre notre plan d'action à 2025
- S'engager à la neutralité carbone par une approche progressive

- Proposer l'expérience de voyage la plus facile et agréable à nos clients
- Offrir des services numériques à valeur ajoutée

TRANSFORMER LES ÉVOLUTIONS DE NOS MARCHÉS EN OPPORTUNITÉS

ÉVOLUTION DU CONTEXTE...

NOUVEAU RÈGLEMENT EUROPÉEN ENTRÉE/SORTIE SYSTEM (EES)

- Mise en œuvre fin 2022 / Début 2023 (date à confirmer par l'UE)
- Enregistrement des données biométriques des voyageurs en provenance de pays tiers à chaque passage d'une frontière extérieure de l'Union européenne

NOTRE AMBITION

MAINTENIR LA FLUIDITÉ DES CONTRÔLES FRONTALIERS

- Par le développement du Border Pass (Le Shuttle Freight)
- Par le développement du Passenger Wallet (Le Shuttle)

**INNOVER POUR MAINTENIR LA SIMPLICITÉ
DU FRANCHISSEMENT DE LA FRONTIÈRE**

GETLINK : CHIFFRES CLÉS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2022

CROISSANCE DU TRAFIC ET CHIFFRE D'AFFAIRES EN HAUSSE

CHIFFRE D'AFFAIRES* DU GROUPE

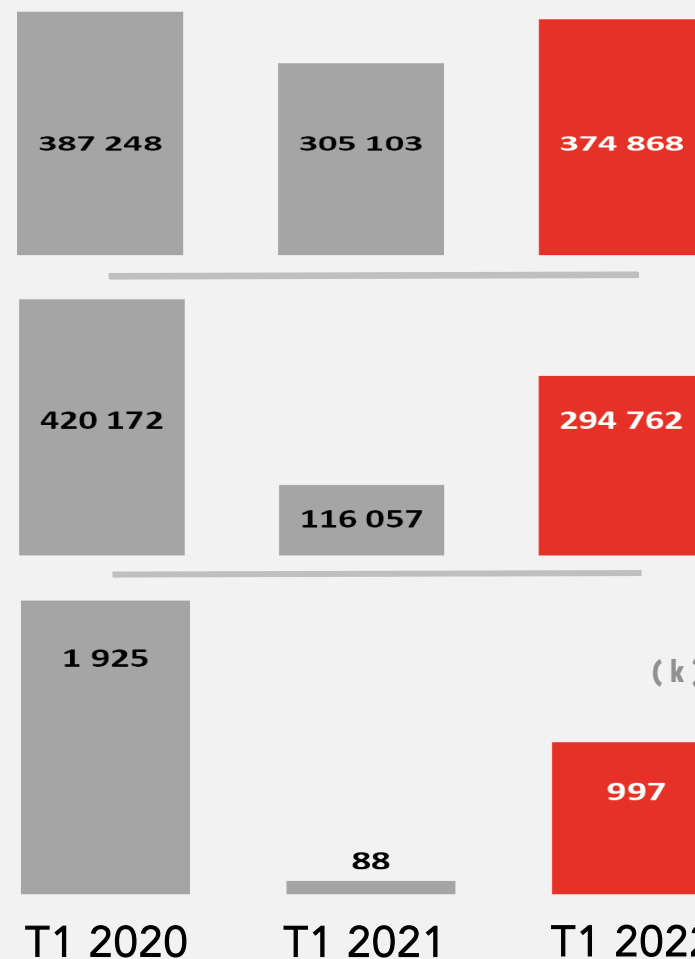
CA Groupe : 227,8 M€, +46 %

dont :

Eurotunnel : 194,8 M€, +57 %

Europorte : 33 M€, +3 %

* Au taux de change du T1 2022 de 1 £ = 1,193 €



CAMIONS

+23 %

**VÉHICULES DE
TOURISME**

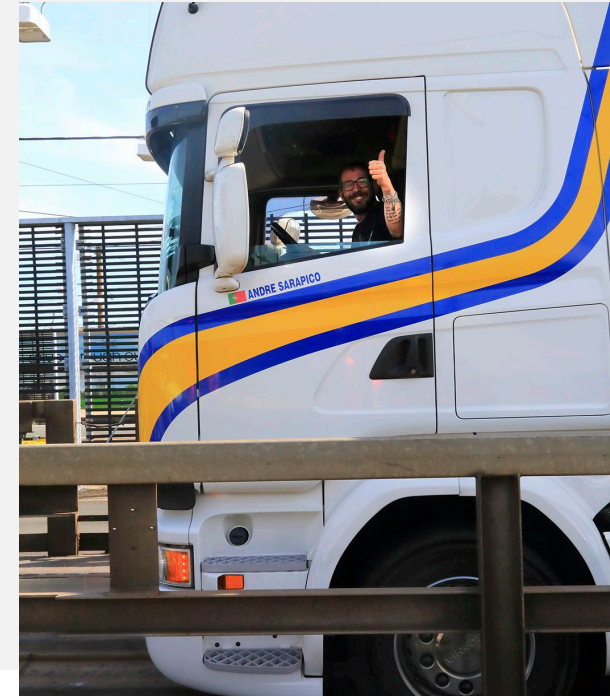
+154 %

PASSAGERS EUROSTAR

+1 032 %

2022 : EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE ET CLIENT POUR RENFORCER NOTRE LEADERSHIP SUR NOS MARCHÉS

- Focus sur la qualité de service au meilleur coût
- Adaptation de nos services à la croissance du trafic
- Reprise des programmes clés d'investissement Matériel Roulant



EUROPORTE EN 2022

ENGAGÉS SUR TOUTE LA LIGNE

- Développement du trafic intermodal et de la traction à l'international : nouveau trafic croissant entre Sète et Cologne
- Nouveaux contrats d'essais de traction de trains sur le réseau ferré national en vue de leur homologation
- Engagement gouvernemental à développer le fret ferroviaire, le mode de transport le plus respectueux de l'environnement
- Europorte envisage d'étendre Oleo 100 à la traction d'autres trafics, y compris sur des sites industriels



LANCEMENT COMMERCIAL D'ELECLINK EN PHASE FINALE

PHASE DE CONSTRUCTION ET DE MISE EN SERVICE

LANCEMENT COMMERCIAL ET OPÉRATIONNEL

MODE DE FONCTIONNEMENT STANDARD

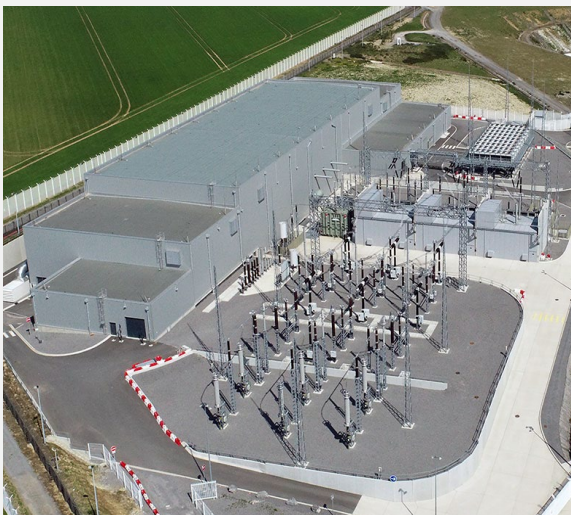
2016 - 2021



2022



2023+



TESTS FINAUX



PRÉPARATION
DES SYSTÈMES
INFORMATIQUES



PRÉPARATION
DES CLIENTS



- ENCHÈRES À COURT TERME
- MARCHÉS DE CAPACITÉ

- GAMME COMPLÈTE D'ENCHÈRES
- MARCHÉS DE CAPACITÉ UK & FR

Rentabilité
attendue
confirmée :

~80 M€ de
contribution
EBITDA
attendue en
moyenne

5 GOUVERNANCE ADAPTÉE AUX PERSPECTIVES JACQUES GOUNON, PRÉSIDENT DU CONSEIL



CONTEXTE HORS NORME : CRISE SANITAIRE, BREXIT, NOUVELLE SITUATION GÉOPOLITIQUE, INFLATION, CROISSANCE

- **2020 & 2021 perturbées par la pandémie de Covid-19 et la sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne (Brexit)**
 - **Adaptation de l'offre des compagnies de ferries : liaisons directes vers l'Irlande, fret non accompagné**
 - **Impact structurel : pertes de P&O et licenciements**
- **Conflit en Ukraine : risques de ralentissement de la croissance, accélération de la hausse des prix (Banque de France, 2 avril 2022)**
 - **Pour la zone Euro, prévision de croissance à 3,7 % pour 2022 (Banque Centrale Européenne)**
 - **Hypothèse Insee, basée sur un baril de pétrole à 125 \$ (113,60 €) : l'inflation sur 1 an évoluerait entre 4% et 4,5 %, ce qui nous serait favorable par rapport à la concurrence des ferries**

FORCES ET LEVIERS STRATÉGIQUES DE GETLINK DANS CE CONTEXTE SANS PRÉCÉDENT

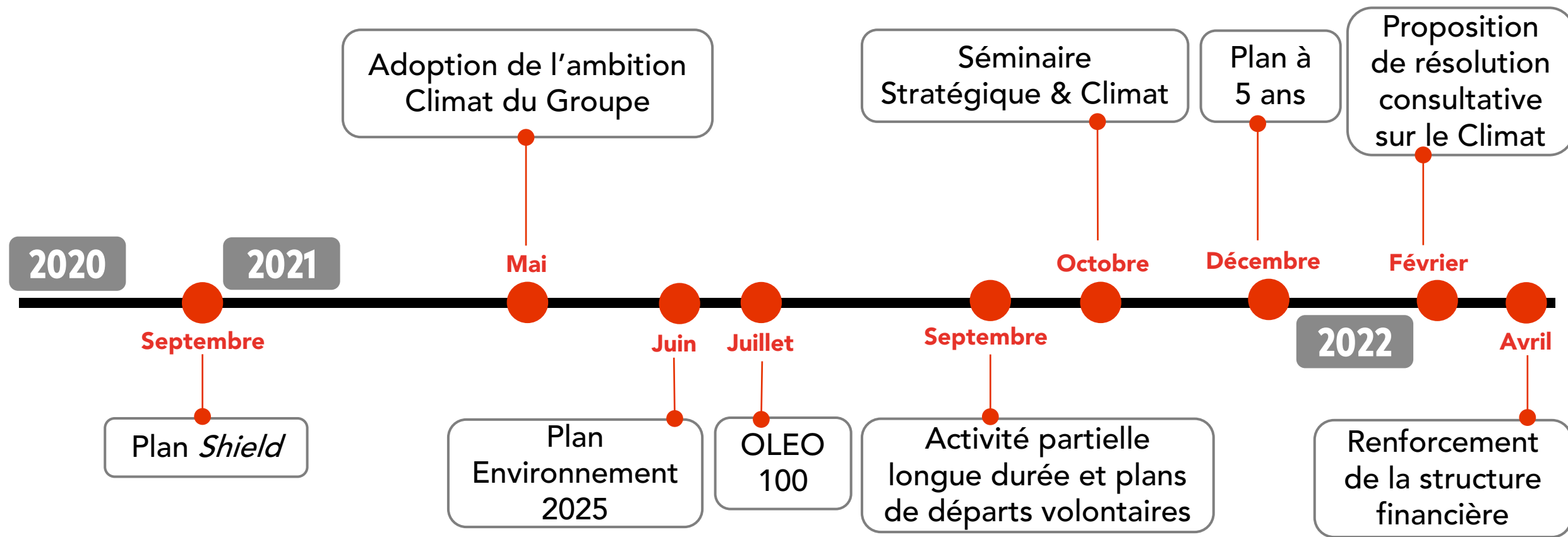
- **Robustesse du modèle d'affaire du Groupe et sa discipline opérationnelle et financière stricte**
 - **Résilience du Groupe déjà démontrée dans l'environnement sans précédent de 2020-2021**
- **Getlink s'inscrit par nature, avec la Concession, au cœur des enjeux majeurs**
 - **Evolution des pratiques de mobilité, digitalisation de l'économie et de la relation clients, notamment dans le contexte de la crise sanitaire, du Brexit et de l'évolution de l'économie vers un modèle bas-carbone**

Ambition au cœur des travaux du Conseil d'administration

- **Saisir toutes les opportunités liées à la simplification de la complexité de la frontière, la facilitation des échanges et le développement de modes de transports durables**

LES PRINCIPAUX TRAVAUX DU CONSEIL 2020 - 2022

ORIENTATIONS STRATÉGIQUES DU GROUPE



SUIVI DU PLAN D' ACTIONS DU GROUPE DANS LE CONTEXTE DE CRISE SANITAIRE ET ÉCONOMIQUE

STRATÉGIE CLIMAT : UNE AMBITION PARTAGÉE QUI RENFORCE LE LEADERSHIP DU GROUPE

AMBITION ULTIME : NEUTRALITÉ CARBONE D'ICI 2050, STRUCTURÉE EN DEUX PHASES

2025
ÉTAPE CLÉ

La feuille de route Getlink inclut des objectifs explicites pour 2025

Se concentrer sur les Scopes 1 & 2 intrinsèques (-30 %) et engager le Scope 3 (clients et fournisseurs, -7,5 %) par **le déploiement d'un plan d'action détaillé et pragmatique** (Oleo 100, électricité renouvelable, suppression des fluides émissifs,...)
Getlink développera des jalons supplémentaires après 2025, axés sur la réduction maximale des émissions intrinsèques sur les Scopes 1, 2 et 3

→ 2050

Getlink intégrera des outils et des technologies de neutralisation du carbone qui nécessitent encore une analyse et des tests approfondis

Continuer à réduire nos émissions intrinsèques Scopes 1, 2 et 3

Étoffer son portefeuille de technologies contribuant à une mobilité décarbonée

Déployer de nouvelles technologies de capture du carbone pour les émissions résiduelles **afin d'atteindre la neutralité carbone**

ACTIVITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

LE CONSEIL VEILLE À LA MISE EN ŒUVRE DE LA STRATÉGIE

UN CONSEIL D'ADMINISTRATION ENCORE PLUS ENGAGÉ ET ASSIDU EN 2021



15

Administrateurs



9

Réunions
du Conseil



99 %

Taux d'assiduité
du Conseil



27

Réunions
des Comités



3

Comités présidés par
des administratrices
indépendantes



100 %

Assiduité du Comité
d'audit et du Comité
des nominations et des
rémunérations

POST ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2022



50 %

Taux de
féminisation



5

Durée moyenne
des mandats



42 %

Caractère
international



67 %

Taux
d'indépendance

GOUVERNANCE EN CONFORMITÉ AVEC CODE AFEP/MEDEF

POURSUITE DE L'ÉVOLUTION DE LA COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Résolutions 6 à 10

Renouvellement du mandat de 5 administrateurs pour 4 ans :

Jacques Gounon

Corinne Bach

Bertrand Badré

Carlo Bertazzo

**Elisabetta De Bernardi
di Valserra**



Résolution 11

Renouvellement du mandat d'administrateur pour une année de **Perrette Rey**



Résolutions 12 et 13

Nomination de 2 nouveaux administrateurs pour 4 ans
Présentations vidéos de :

Lord Ricketts, en remplacement de Patricia Hewitt



Brune Poirson, en remplacement de Jean-Pierre Trotignon



RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

PRINCIPES GÉNÉRAUX

Conformité Avec les recommandations du Code Afep/Medef et la Loi Sapin 2

Exhaustivité Révision annuelle de l'ensemble des éléments constitutifs de la rémunération

Intelligibilité des règles

- Simplicité
- Stabilité
- Transparence
- Pérennité

Equilibre

- Entre la partie fixe et variable
- Entre les objectifs financiers et non financiers
- Entre court et long terme

Mesure

- Intérêt général de l'entreprise
- Pratiques du marché
- Performances des dirigeants
- Benchmark par rapport au GPR Getlink Index

Cohérence interne et externe

- Adaptée aux responsabilités de chacun
- Modérée et cohérente avec la politique de rémunération des collaborateurs du Groupe
- En ligne avec les pratiques des groupes comparables

Résolutions 14 à 19

1. Vote ex-post

Approbation de la rémunération versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice 2021, en application de la politique votée par l'AG d'avril 2021

2. Vote ex-ante

Approbation de la politique de rémunération 2022 des :

- Dirigeants
- Conseil d'administration

ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

DIRECTEUR GÉNÉRAL

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, sociétal

Opérationnel

Conditions de
performance
annuelles

Numéraire

Long terme LTI

Economique

Financier

Social, sociétal

Conditions de
performance
constatées
sur 3 ans

Actions Getlink

Résolution 14

**Politique de rémunération
2021 approuvée à l'AG
du 28 avril 2021**

- Pour le Directeur général, à une majorité de 99,03 % des voix exprimées

VOTE *EX-POST*: ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION VERSÉE OU ATTRIBUÉE AU TITRE DE L'EXERCICE 2021 À YANN LERICHE, 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

VARIABLE : CONDITIONS DE PERFORMANCE EXIGEANTES

VARIABLE ANNUEL

50 % financiers : rentabilité de l'exploitation (25 %) et cash flow opérationnel consolidé (25 %)

40 % opérationnels : développement commercial (15 %), frontières (10 %), ElecLink (15 %)

10 % RSE

LONG TERME

Performance sur 3 ans : action GET, Climat, RSE

Résolution 15

APPLICATION

FIXE

400 000 € dus / 390 769 € versés
+ Rémunération administrateur (8 mois) :

31 250 € dus / 17 500 € versés
+ Voiture de société :
2 740 €

VARIABLE ANNUEL

256 051 € dus

ÉLÉMENTS LONG TERME

30 000 actions de performance
(8,50 € juste valeur unitaire)

VOTE *EX-POST*: ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION VERSÉE OU ATTRIBUÉE AU TITRE DE L'EXERCICE 2021 À JACQUES GOUNON, PRÉSIDENT DU CONSEIL

ABSENCE DE

- Rémunération variable annuelle
- Rémunération variable pluriannuelle
- Rémunération variable différée
- Actions de performance
- 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

Eléments
de rémunération fixe

Annuel fixe

Fixé selon
expérience et
niveau de
responsabilité

Résolutions 14 et 16

APPLICATION

FIXE

600 000 € dus et versés
+ Rémunération administrateur :
60 400 € dus / 41 685 € versés
+ Indemnité pour usage
d'un véhicule personnel :
11 400 €

**Politique de rémunération 2021 approuvée
à l'AG du 28 avril 2021**

- Pour le Président, à une majorité de 99,48 %
des voix exprimées

VOTE *EX-POST*: ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION VERSÉE OU ATTRIBUÉE AU TITRE DE L'EXERCICE 2021 AUX ADMINISTRATEURS

Résolution 17

▪ Rémunération des administrateurs

Information relative à la rémunération des mandataires sociaux

- Enveloppe globale de 950 000 € approuvée lors de l'Assemblée générale du 30 avril 2020
- Montant effectivement versé : 774 920 € dus / 584 096 € versés, sur les modalités de répartition réduites de 2018 de l'enveloppe globale en raison du contexte de crise sanitaire
- Couverture de l'assurance responsabilité civile dite « Directors and Officers »

- **Structure : 1/3 fixe, 1/3 variable annuel, 1/3 rémunération à long terme en actions**
- **Rémunération fixe annuelle : 400 000 €, inchangée depuis son entrée en fonction en juillet 2020**
- **Rémunération variable : cible 100 % du fixe, maximum 120 % du fixe**

Ratio EBITDA 2022	Cash flow opérationnel 2022	ElecLink	Plan de modernisation	Stratégie d'excellence opérationnelle	Optimisation investissements	RSE
25 %	20 %	10 %	10 %	10 %	10 %	15 %

- **Rémunération variable à long terme**
- **Autres**
 - Pas de contrat de travail
 - 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

- **Rémunération fixe annuelle : 600 000 €, inchangée**
- **Rémunération variable annuelle : néant**
- **Rémunération variable à long terme : néant**
- **Autres**
 - **Rémunération administrateur**
 - **Indemnité pour usage de son véhicule personnel, 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**

GOUVERNANCE : FACTEUR CLÉ DE LA PERFORMANCE DE GETLINK

PLAN D'INCITATION À LONG TERME

Résolutions 20 et 21

- **Plan collectif égalitaire d'attribution gratuite d'actions aux salariés du Groupe**
 - Attribution d'actions existantes détenues dans le cadre du programme de rachat
 - 100 actions ordinaires à chaque salarié, hors dirigeants, soit un total maximum de 350 000 actions
- **Programme d'incitation à long terme des principaux dirigeants du Groupe (sous-plafond pour les mandataires sociaux)**
 - Total maximum de 300 000 actions ordinaires
 - Attribution définitive sous conditions de performance interne et externe exigeantes et critères ambitieux sur 3 ans : objectifs 2024
 - ✓ Performance boursière de l'action ordinaire GET par rapport à celle de l'indice GPR Getlink Index (dividende inclus) : 45 %
 - ✓ Performance économique 2024 (*working ratio*) : 30 %
 - ✓ Performance climat 2024 de réduction des émissions directes : 15 %
 - ✓ Performance RSE : 10 %

OPÉRATIONS SUR CAPITAL

NATURE DES OPÉRATIONS CONCERNÉES

Résolutions 4, 22 et 23

- **Autorisation consentie au Conseil pour 18 mois, en vue de permettre à la Société de racheter et d'intervenir sur ses propres actions (hors périodes d'offre publique)**
- **Autorisation donnée pour 18 mois au Conseil à l'effet de réduire le 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 réservées aux salariés adhérant à un plan d'épargne d'entreprise**

ACTIONNAIRES

SURPERFORMANCE DU COURS DU TITRE

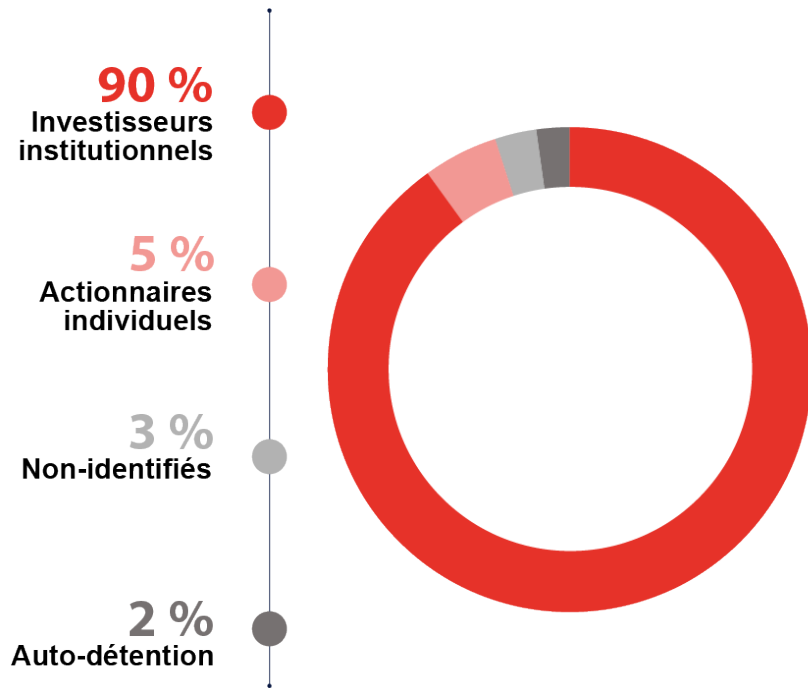
Getlink vs indice GPR Index (01 janvier 2018 – 18 avril 2022)



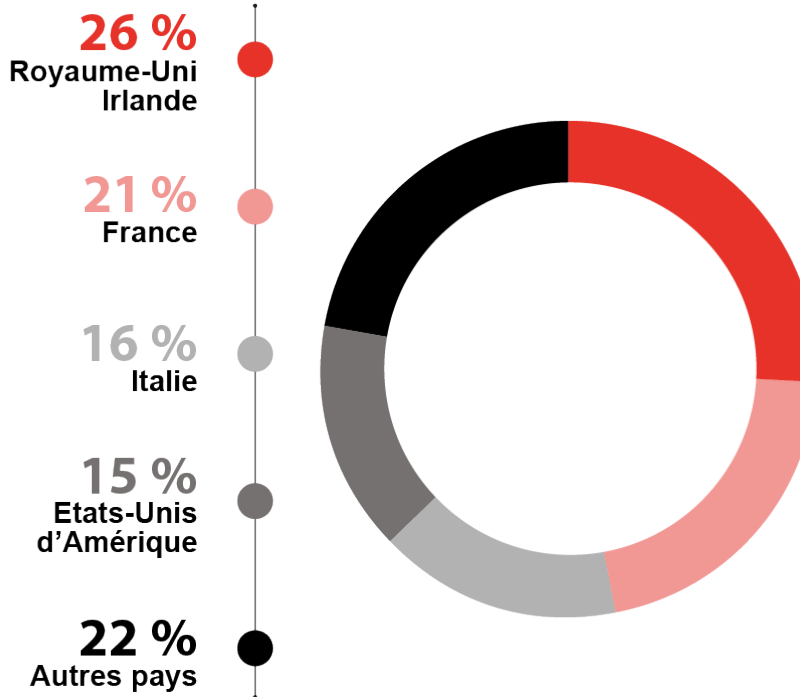
- **Action GET cotée sur Euronext Paris**
- **+72 %**
Performance boursière GET
(1^{er} janvier 2018 au 18 avril 2022)
- **9,5 Md€**
Capitalisation boursière
(au 18 avril 2022)
- **Indice GPR Getlink Index :**
Aena SME SA, Aéroports de Paris, Atlantia S.p.A., DFDS A/S, Eiffage SA, Electricité de France SA, Engie, Ferrovial SA, Firstgroup PLC, Flughafen AG, Fraport AG, National Grid PLC, Stagecoach Group PLC, Vinci SA

UN ACTIONNARIAT LONG TERME DE QUALITÉ

RÉPARTITION DU CAPITAL* PAR TYPE D'ACTIONNAIRES



RÉPARTITION DU CAPITAL* PAR LOCALISATION



PRINCIPAUX ACTIONNAIRES**

- Atlantia : 15,49 % du capital
- TCI : 12,54 %
- ADIA : 6,65 %
- Eiffage : 5,08 %
- Blackrock : 5,07 %

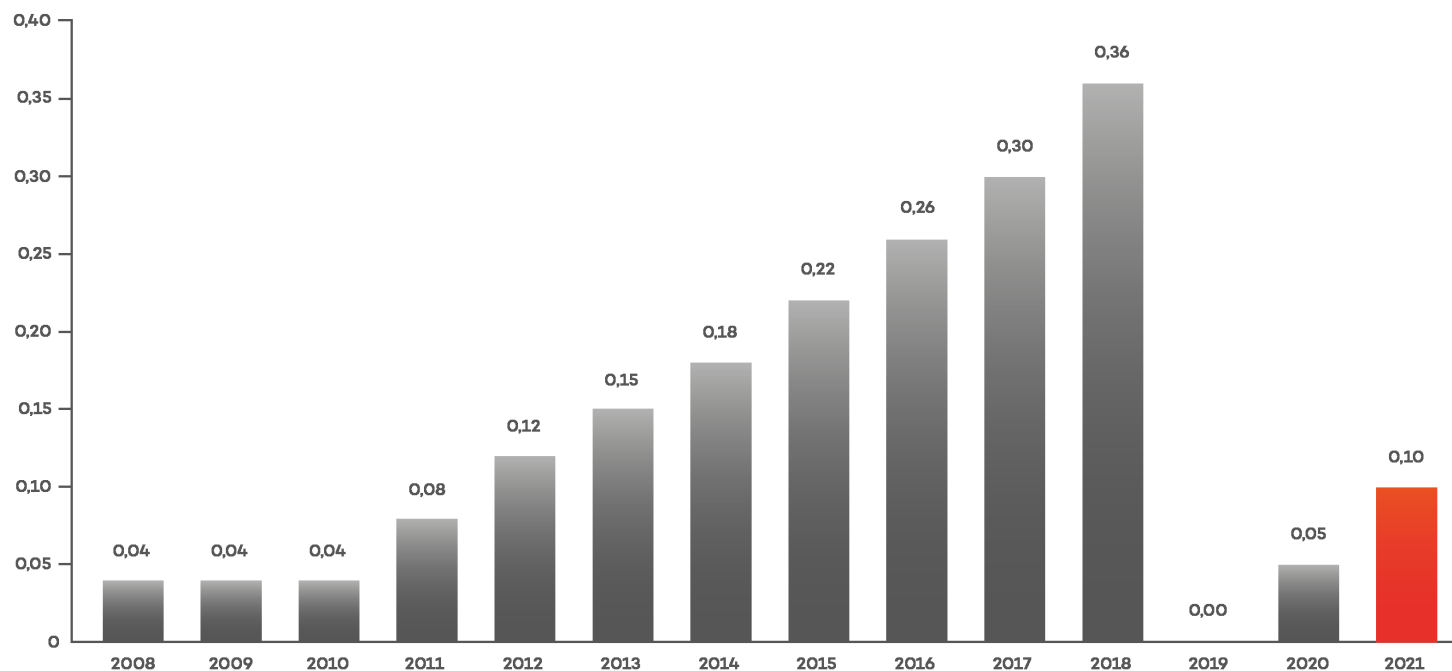
* Estimation sur la base du TPI de Janvier 2022, de 1 000 actions et plus du registre nominatif de SGSS et Computershare

** Base declarations AMF au 23 février 2022

DIVIDENDE

Résolution 2

LE GROUPE CONFIRME SON ATTACHEMENT AU RETOUR POUR LES ACTIONNAIRES



55 M€

Montant maximum des dividendes au titre de l'exercice 2021 à payer en 2022

Plus d'1 Md€

de dividendes distribués aux actionnaires depuis 2008

3 juin 2022

Date de paiement du dividende sur les positions arrêtées le 31 mai, après détachement du coupon sur le marché Euronext Paris le 30 mai

- **Stratégie de transition climatique de Getlink présentée dans le Document d'Enregistrement Universel 2021 de Getlink SE**
 - Ambition de neutralité carbone en 2050
 - Objectifs intermédiaires précis en 2025
- **Consultation de l'Assemblée des actionnaires sur la stratégie de transition climatique : vote à caractère purement consultatif**
 - La responsabilité de la stratégie de transition climatique de Getlink incombe au Conseil d'administration et à la Direction générale
 - Permet aux actionnaires de s'exprimer sur cette stratégie

6

KPMG AUDIT - MAZARS

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



RAPPORTS DU COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

RAPPORTS	DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2021
Rapport sur les comptes consolidés	Pages 50 à 54
Rapport sur les comptes annuels	Pages 111 à 114
Rapport spécial sur les conventions réglementées	Pages 219 à 220
Rapport de l'Organisme Tiers Indépendant sur la déclaration de performance extra-financière figurant dans le rapport de gestion	Pages 318 à 320
Rapport sur les opérations sur le capital	-

DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL : PAGES 50 À 54

COMPTES CONSOLIDÉS

CERTIFICATION DES COMPTES SANS RÉSERVE

▪ 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 2021 »

▪ Observation

« Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode exposé en note B.2.4 de l'annexe des comptes consolidés, relatif aux règles d'évaluation et de comptabilisation des avantages du personnel appliquées par la société à la suite de la décision de l'Agenda IFRS de mai 2021 sur la norme IAS 19 Avantages du personnel »

▪ Justification des appréciations – Points clés de l'audit

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

DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL : PAGES 111 À 114

COMPTES ANNUELS

CERTIFICATION DES COMPTES SANS RÉSERVE

▪ 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 écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société à la fin de l'exercice 2021 »

▪ Observation

« Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode exposé en note B.11 de l'annexe des comptes annuels, relatif aux règles d'évaluation et de comptabilisation des avantages du personnel appliquées par la société à la suite de la mise à jour de la recommandation afférente de l'Autorité des normes comptables (ANC) »

▪ Justification des appréciations – Points clés de l'audit

- Valorisation des titres de participation et créances intragroupe

DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL : PAGES 219 À 220

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 et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'Assemblée générale »

▪ Conventions approuvées antérieurement

« Nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'Assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice 2021 » :

- Accord inter-créanciers
- Acte de Mainlevée

Ces deux conventions avaient été conclues pour les besoins de l'émission obligataire réalisée en 2020

DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL : PAGES 318 À 320

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'affaires et des principaux risques liés à l'activité du Groupe
 - Avis motivé sur la sincérité des informations RSE
- **Conclusion de nos travaux**
 - Pas d'anomalie significative relevée de nature à remettre en cause le fait que la DPEF est conforme aux dispositions réglementaires
 - Rapport d'assurance raisonnable sur une sélection d'informations RSE

OPÉRATIONS SUR LE CAPITAL

NATURE DES OPÉRATIONS CONCERNÉES

▪ RÉSOLUTIONS 20 À 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 au sens de l'article L.225-197-2 du Code de commerce (**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 auto-détenues (**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**)



VIDÉO RÉTROSPECTIVE 2021 ET CHALLENGES 2022 DU GROUPE



QUESTIONS – RÉPONSES

7

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE PRÉSENTATION ET VOTE DES RÉSOLUTIONS



8 ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE CLÔTURE



AVERTISSEMENT

- Cette présentation peut contenir des objectifs et des informations de nature prospective concernant la situation financière, les activités, les résultats opérationnels et la stratégie de développement de Getlink.
- Ces objectifs et informations sont fondés sur des hypothèses qui peuvent s'avérer inexactes et sont dépendantes de facteurs de risques et d'incertitudes importants. Ces informations n'ont de valeur qu'au jour de leur présentation et Getlink n'assume aucune obligation de mise à jour ou de révision des objectifs due à des informations nouvelles ou à des événements futurs ou autres actualités, sous réserve de la réglementation applicable.
- Des informations additionnelles sur des facteurs qui pourraient avoir un effet sur les résultats financiers de Getlink sont contenues dans les documents déposés par le Groupe auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) et disponibles sur le site internet du Groupe www.getlinkgroup.com ou sur simple demande au Siège de la Société.

