

2019

Résultats Annuels



MESSAGES CLÉS



RÉSULTATS FINANCIERS



PERSPECTIVES





MESSAGES CLÉS

PRIORITÉ AU RETOUR A L'ACTIONNAIRE : SURPERFORMANCE DU COURS

Capitalisation boursière au 25 février 2020 :
9 Md€ (top 50 de la Bourse de Paris)

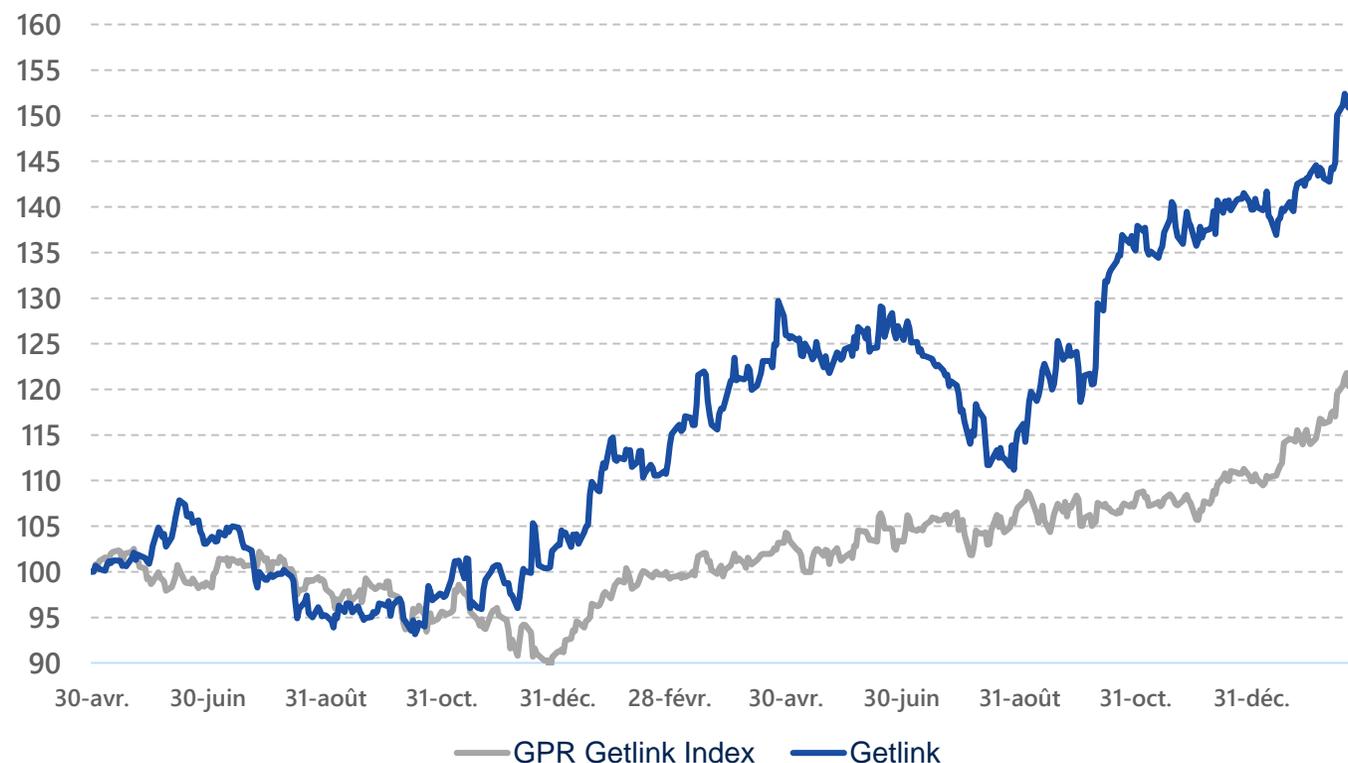
Performance des actions
(30/04/2018 - 25/02/2020) :
+45% (vs 14% indice GPR)

L'unique valeur de transport green

Actionnaires principaux :
Atlantia 15% (24% des droits de vote),
TCI 12% (18% des droits de vote),
Eiffage 5%

Getlink vs indice GPR⁽¹⁾

(30 avril 2018 - 25 février 2020)



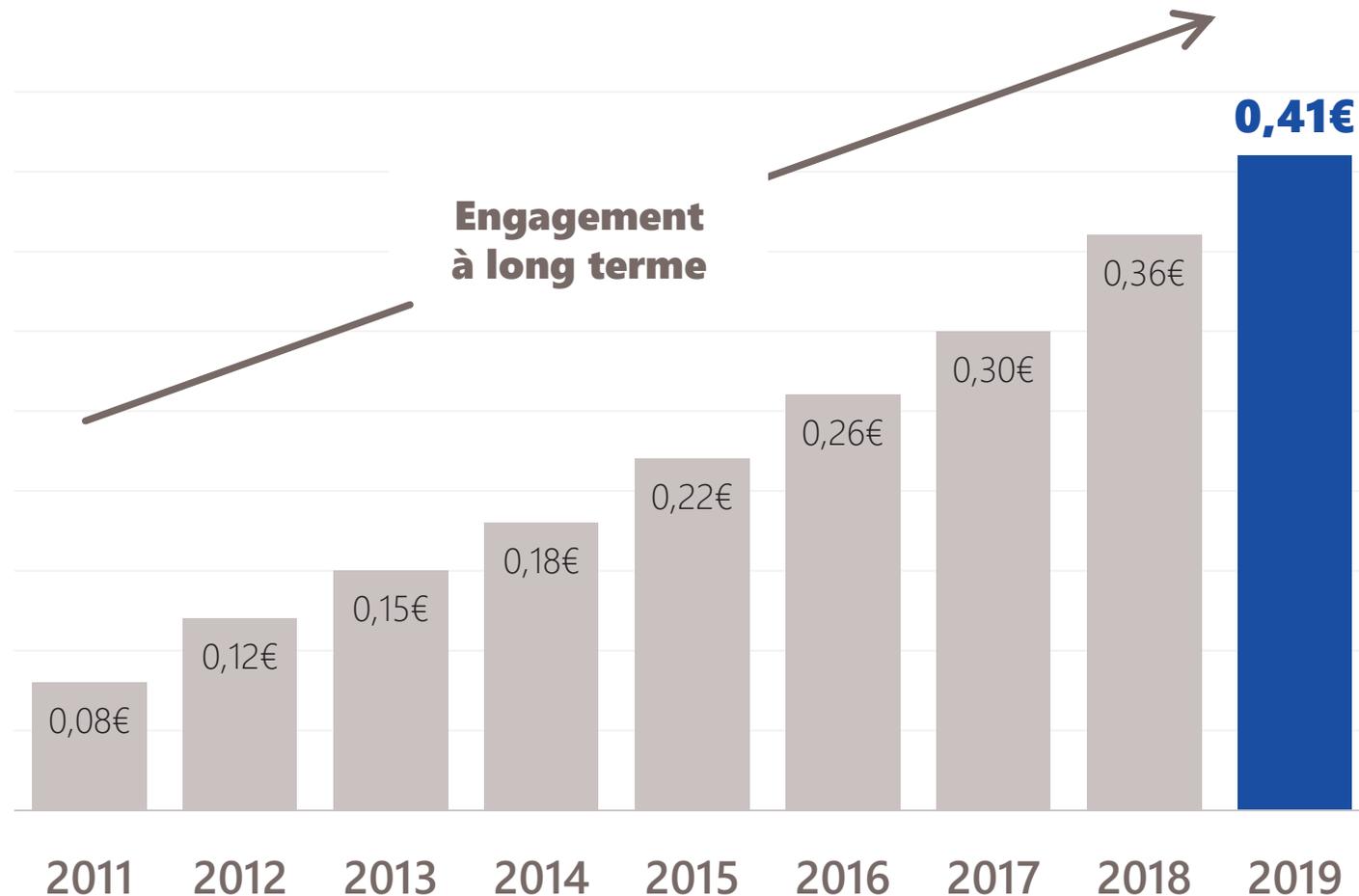
(1) Indice d'infrastructure créé à des fins de référence par Getlink et GPR (Global Property Research) et surveillé par GPR

PRIORITÉ AU RETOUR A L'ACTIONNAIRE : ENGAGEMENT À ACCROÎTRE LE DIVIDENDE

Dividende 2019 comme annoncé : 0,41 € par action⁽¹⁾, en augmentation de 14%

Montant total distribué incluant les rachats d'actions depuis **2008 : 1,4 Md€**

2,5% de rendement du dividende, supérieur aux autres concessions françaises à long terme (AdP 2,5%) et proches des groupes de concession à court terme (Eiffage 2,9%, Vinci 3,5%)



(1) Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale en avril 2020

FAIRE DU BREXIT UNE OPPORTUNITÉ (1/2)

Brexit Ready

Environ 35 M€ dépensés en 2019
£33 M lié à l'accord avec le DfT

Frontière agile

Améliorer la fluidité pour les camions
et les passagers grâce aux nouveaux outils
numériques

Renforcement de l'attractivité
des terminaux : infrastructures pour les
autorités, Pit Stop, systèmes informatiques,
parking «export France», services à valeur
ajoutée (aide aux formalités...), e-gate pour
les passagers...



FAIRE DU BREXIT UNE OPPORTUNITÉ (2/2)



ELECLINK : LA COMMISSION DE SÉCURITÉ PRENDRA SA DÉCISION EN AVRIL 2020

Station de conversion



Hélice pour tirer le câble



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

Conforme au budget – perspectives économiques inchangées

Opinion favorable des experts indépendants

Réception des travaux prévue au premier semestre 2021

(1) Dépenses effectuées

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



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

L'UNIQUE VALEUR DE TRANSPORT GREEN

Getlink s'engage pour le climat

Réduction continue des émissions de CO2
-13% d'émissions de gaz à effet de serre
en 2019 vs 2018

Getlink est la société la mieux préparée du secteur des transports pour faire face au changement climatique (+2°)

Selon Net Environmental Contribution 1.0
publié en 2019

Actif dans la mobilité bas carbone

12 000 clients Le Shuttle utilisant nos bornes de recharge en 2019

Flotte de 43 véhicules électriques

Eco-conduite Navettes et trains / Nouvelles locomotives Europorte DE18 : **20% d'économie d'énergie**

Europorte : trophée du transporteur éco-responsable TKBlue en 2019

Inclus dans l'indice Low Carbon 100 Europe depuis 2015

Les meilleures sociétés cotées qui contribuent positivement au changement climatique non seulement par leurs propres performances quotidiennes, mais aussi par les produits qu'elles vendent

Green Flag pour Samphire Hoe: biodiversité et contribution à la capture du carbone

Site de 40 hectares récupéré sur la mer lors du creusement du tunnel sous la Manche et d'une réserve naturelle abritant de nombreuses espèces animales et une flore extrêmement diversifiée. Les Green Flags sont décernés aux sites naturels britanniques de la plus haute qualité environnementale

ElecLink contribuera à la transition énergétique et à la réduction des émissions de CO2

Intermittentes par nature, les énergies renouvelables (éolien, solaire) nécessitent une multiplication des échanges d'énergie entre les réseaux nationaux des pays voisins afin de garantir la fiabilité de l'approvisionnement énergétique





2

RÉSULTATS FINANCIERS 2019



DE BONNES PERFORMANCES DANS UN CONTEXTE DIFFICILE



Chiffre d'Affaires stable⁽¹⁾ :

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



EBITDA⁽¹⁾ :

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



Croissance :
Bénéfice net⁽¹⁾ (+20%)
Dividende (+14%)

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

BÉNÉFICE NET EN HAUSSE DE 20%

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

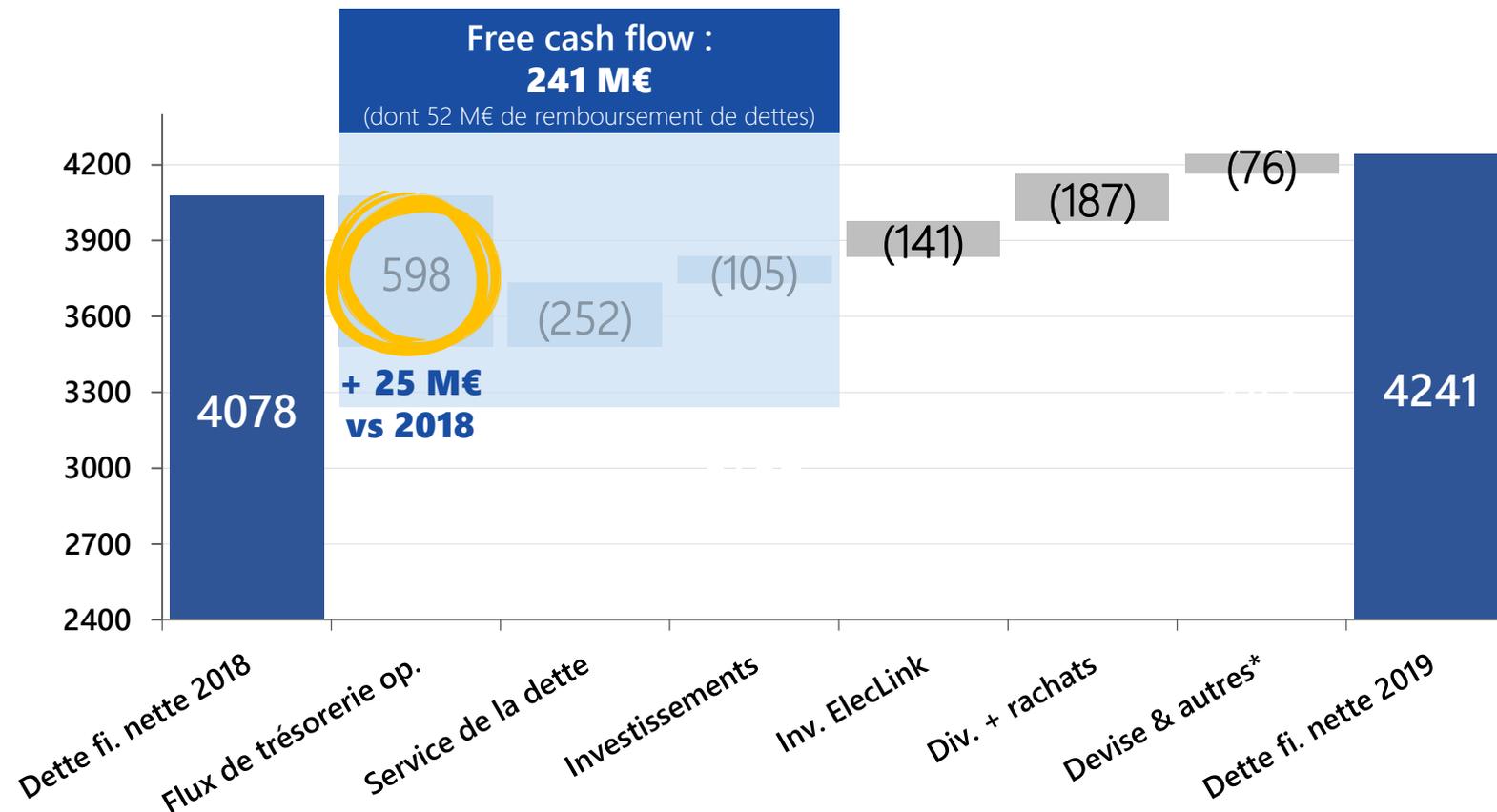
(1) Recalculé au taux de change de 2019 : £1 = 1,14€

FREE CASH FLOW

Cash flow opérationnel en hausse de 25 M€

FCF⁽¹⁾ 241 M€
vs 252 M€ en 2018

Brexit : environ 30 M€ dépensés
Accord DfT : encaissement de £11 M en 2019 (avec £22 M supplémentaires à venir en 2020 et 2021)

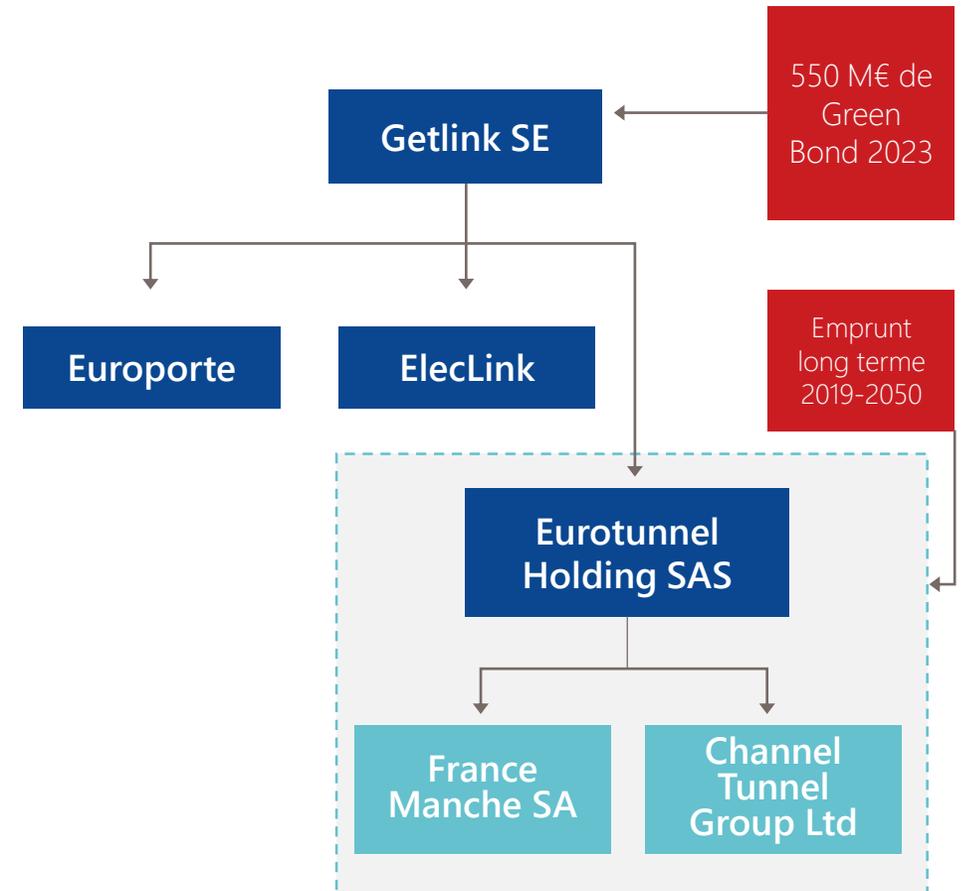


(1) Excluant ElecLink

FINANCEMENT À LONG TERME 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 ⁽¹⁾
Dettes financières⁽¹⁾	(4 998)
Obligations liées à l'inflation (G2) détenues par Getlink	232 ⁽²⁾
Cash	525
Dettes financières nettes	(4 241)
Coût moyen de la dette⁽³⁾	3,8%



(1) £1 = 1,175 €

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

(3) Intérêts/dette brute



RÉSULTATS FINANCIERS 2019

EUROTUNNEL

DES BÉNÉFICES SOLIDES MALGRÉ L'IMPACT DU BREXIT ET DES GRÈVES



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

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 :

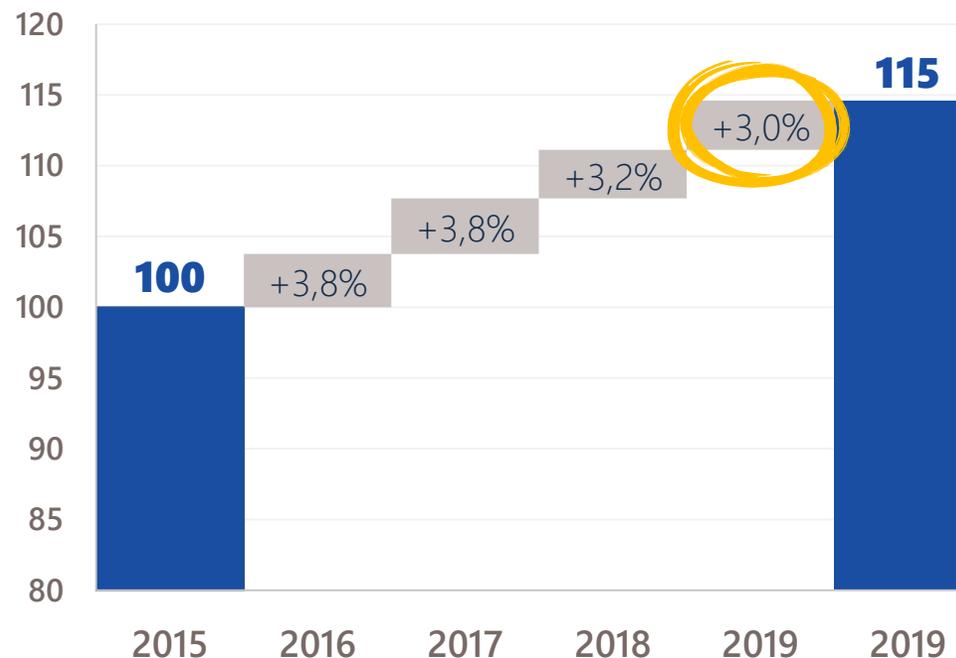
Bonnes performances pour l'été
et Noël mais impact du Brexit
sur les vacances de Pâques, les
week-ends de mai et juin et le
trafic de novembre

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 NAVETTE EUROTUNNEL

augmentation du *yield* 2015-2019*



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

Inflation de la zone
euro⁽¹⁾ +1,2% (CPI)

Inflation du
Royaume-Uni⁽¹⁾
+1,7% (CPI)

(1) Source : Eurostat, ONS

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

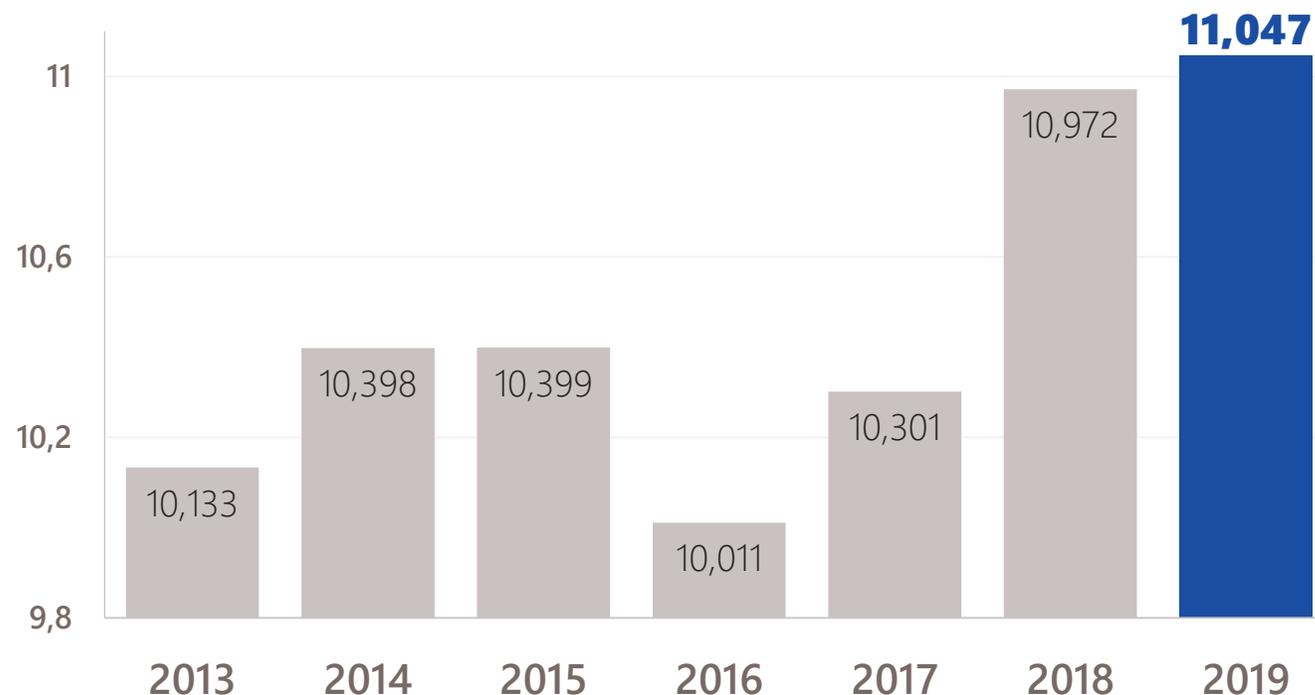
Nouvelles routes

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

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



RÉSULTATS FINANCIERS 2019

EUROPORTE

BONNE PERFORMANCE ET RÉSULTAT NET POSITIF

Chiffre d'Affaires +4%

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

EBITDA 24 M€

Résultat net 1 M€

Croissance rentable

Restructuration de Fret SNCF
Moyen de transport écologique



RENTABILITÉ CONFIRMÉE EN 2019

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



PERSPECTIVES

LA STRATÉGIE RSE CONTRIBUE AUX PERSPECTIVES POSITIVES



Potentiel de croissance à long terme

EU Green Deal

Projet **Green Speed** Eurostar/Thalys

HS2

Focus sur le **trafic à forte valeur**



Incertitude à court terme

Coronavirus COVID-19 :
perturbation potentielle de la production
industrielle et impact sur le tourisme
international

Perspectives économiques



Perspectives

2020 :
Prudentes

2022 :
Inchangées



Refonte de la Stratégie RSE Groupe

Capitaliser sur les atouts du Groupe

Consolider la vision à moyen terme: engagements, KPIs

Conjuguer le service rendu aux clients avec une action résolue pour le climat et l'environnement

GETLINK : CONFIANCE DANS LA CROISSANCE À VENIR

OBJECTIFS FINANCIERS POUR 2020



Incluant 5 M€ de prudence sur l'EBITDA
pour le risque COVID-19

HORIZON 2022 INC. ELECLINK



* au taux de change de £1 = 1,14€ et périmètre constant



#LienVital

Q&A