

# COMMUNIQUE



GET 18/08

Le 7 février 2018

Diffusion à 18h00

## Getlink : Etape décisive dans l'optimisation de la dette

Getlink entreprend la troisième et dernière étape de sa réorganisation financière permettant une nouvelle avancée dans l'optimisation de sa dette, initiée en décembre 2015.

Les travaux sur la dette ont commencé en décembre 2015 avec le retrait de deux rehausseurs de crédit et se sont poursuivis en 2017 avec le refinancement de la dette à taux variable du Groupe, qui a permis de réduire les charges d'intérêt de 60 millions d'euros par an et de baisser le coût moyen de la dette sous les 4%.

En concrétisant ce jour un accord pour racheter ses obligations de catégorie G2 à leur porteur, FMS<sup>1</sup>, d'une valeur de marché d'environ 310 millions de livres et financé partiellement par un financement externe en place, le Groupe va pouvoir clarifier sa structure, et corrélativement optimiser son financement. Après le rachat de la totalité des obligations de catégorie G2, Getlink aura la possibilité d'acquiescer d'ici 2025 tout ou partie des obligations de catégorie G1 et/ou G3 détenues par FMS.

Cette opération va permettre de mettre fin aux contraintes inhérentes à la dette détenue par le porteur de ces obligations et simplifier ainsi le fonctionnement du Groupe en séparant les entités légales de la Concession de la Liaison Fixe sous la Manche (Eurotunnel) de celles des autres activités.

Avec dorénavant une structure d'endettement classique, non soumise à des rigidités particulières, Getlink pourra saisir, comme tout gestionnaire d'infrastructure, toute opportunité de financement à meilleur coût, y compris pour ElecLink, et/ou à faire appel à des « green bonds » assis sur ses performances en matière de protection de l'environnement.

**Jacques Gounon, Président Directeur Général du Groupe**, commente cette nouvelle étape : « *Je suis particulièrement satisfait de cette évolution qui va permettre de mettre un point final à la restructuration de notre dette, en sanctuarisant la Liaison Fixe tout en permettant à ElecLink de se financer partiellement grâce au potentiel propre de cet actif.* »

### Notes importantes

Ce communiqué est une information susceptible d'influer sur le cours selon l'article 7 de la réglementation européenne 596/2014.

La présente annonce ne constitue pas une offre de vente ou d'achat ni la sollicitation d'une offre de vente ou d'achat de titres aux Etats Unis ni dans un territoire quelconque dans lequel ce type d'offre ou de sollicitation serait illégal

### Contacts presse :

Anne-Laure Desclèves : 01.40.98.04.67  
John Keefe : 03.21.00.44.91  
Romain Dufour : 01.40.98.04.64

### Contacts analystes et investisseurs

Michael Schuller : 03.21.00.87.49  
Jean-Baptiste Roussille : 01.40.98.04.81

---

<sup>1</sup> FMS : structure publique allemande