



## Les membres du Conseil

### Charles Mackay

(né le / born 14/04/1940)

- > Membre du Conseil Commun depuis 1997  
Président du Conseil Commun du Groupe Eurotunnel ; Chairman, Eurotunnel plc ; Chairman, TDG plc ; Director (Administrateur), Johnson Matthey plc ; Membre du Conseil, INSEAD
- > Expérience précédente : BP plc, McKinsey & Company, Royal Pakhoed et administrateur de Chloride Group Inchcape (Directeur Général), HSBC, BA, Thistle Hotels, Gucci /
- > Board member since 1997  
Chairman of the Joint Board, Eurotunnel Group; Chairman, Eurotunnel plc; Chairman TDG plc; Director, Johnson Matthey plc; Member of the Board, Insead
- > Past experience: BP, McKinsey & Company, Royal Pakhoed, Chloride Group Inchcape (CEO), HSBC, BA, Thistle Hotels, Gucci

### Richard Shirrefs

(né le / born 07/05/1955)

- > Membre du Conseil Commun depuis 2002  
Directeur Général du Groupe Eurotunnel ; Président Directeur Général d'Eurotunnel SA
- > Expérience précédente : Directeur Financier et Logistique, Cateau SA (Tesco Plc) /
- > Board member since 2002  
Chief Executive, Eurotunnel Group; Président-Directeur Général, Eurotunnel SA
- > Past experience: Director of Finance & Logistics, Cateau SA (Tesco Plc)

### Roy Chapman

(né le / born 30/11/1936)

- > Membre du Conseil Commun depuis 1995  
Chairman, Royal Mail Pension Fund ; Chairman, AEA Technology Pension Fund
- > Expérience précédente : Associé, Arthur Andersen /
- > Board member since 1995  
Chairman, Royal Mail Pension Fund; Chairman, AEA Technology Pension Fund
- > Past experience: Partner, Arthur Andersen

### Michel Combes

(né le / born 29/03/1962)

- > Membre du Conseil Commun depuis 2000  
Directeur Financier, France Télécom
- > Expérience précédente : Membre du Cabinet du Ministre des Transports français ; Directeur Général, Nouvelles Frontières /
- > Board member since 2000  
Chief Financial Officer, France Télécom
- > Past experience: Cabinet Member, French Ministry of Transport; Directeur Général, Nouvelles Frontières

### Vivienne Cox

(né le / born 29/05/1959)

- > Membre du Conseil Commun depuis 2001  
Group Vice President, Integrated Supply and Trading, BP plc /
- > Board member since 2001  
Group Vice-President, Integrated Supply & Trading, BP plc

### Yves Déjou

(né le / born 10/11/1942)

- > Membre du Conseil Commun depuis 1997  
General Manager Business Development, ABX Logistics Worldwide Corporate Centre ; Président-Directeur Général, ABX Logistics International (France) SA ; Administrateur, MRCI-MRB ; Gérant, Lacombe SARL
- > Expérience précédente : Administrateur, Aéroport de Paris ; Membre du Cabinet du Ministre des Transports

français ; Directeur Général, Compagnie Générale Maritime ; Directeur Général, Danzas France /

- > Board member since 1997  
General Manager Business Development, ABX Logistics Worldwide Corporate Centre; Président-Directeur Général (Chairman), ABX Logistics International (France) SA; Administrateur (Director), MRCI-MRB; Manager, Lacombe SARL
- > Past experience: Director, Aéroport de Paris; Cabinet Member, French Ministry of Transport; Directeur Général, Compagnie Générale Maritime; Directeur Général, Danzas France

### Keith Edelman

(né le / born 10/07/1950)

- > Membre du Conseil Commun depuis 1995  
Managing Director, Arsenal Holdings plc ; Chairman, Glenmorangie plc
- > Expérience précédente : Chief Executive, Storehouse plc /
- > Board member since 1995  
Managing Director, Arsenal Holdings plc; Chairman, Glenmorangie plc
- > Past experience: Chief Executive, Storehouse plc

### Chris Green

(né le / born 07/09/1943)

- > Membre du Conseil Commun depuis 1995  
Chief Executive, Virgin Trains
- > Expérience précédente : Managing Director, Network South East, Intercity (BR), Scotrail /

- > Board member since 1995  
Chief Executive, Virgin Trains
- > Past experience: Managing Director, Network South East, Intercity (BR), Scotrail

### François Jaclot

(né le / born 01/05/1949)

- > Membre du Conseil Commun depuis 2002  
Directeur Financier et membre du Comité Exécutif, Interbrew SA/NV ; Administrateur, Unibail Holding
- > Expérience précédente : Inspecteur des Finances ; Crédit National ; Directeur Général Adjoint, Lafarge ; Directeur Général Adjoint, Suez /
- > Board member since 2002  
Chief Financial Officer and member of the Executive Board of Management, Interbrew SA/NV; Administrateur (Director), Unibail Holding
- > Past experience: Inspecteur des Finances; Crédit National; Directeur Général Adjoint, Lafarge; Directeur Général Adjoint, Suez

### Philippe Lagayette

(né le / born 16/06/1943)

- > Membre du Conseil Commun depuis 1993 et Administrateur Senior Indépendant  
Président-Directeur Général, JP Morgan et Cie SA ; Directeur Général et Président

du Comité de Direction à Paris de JP Morgan Chase Bank ; Administrateur, La Poste ; Membre du Conseil de Surveillance, Pinault Printemps Redoute, Club Méditerranée

- > Expérience précédente : Inspecteur des Finances ; Premier Sous-Gouverneur, Banque de France ; Directeur Général, Caisse des Dépôts /
- > Board member since 1993 and Senior independent non-executive director  
Président-Directeur Général, JP Morgan et Cie SA; Managing Director & Chairman of the Paris Management Committee of JP Morgan Chase Bank; Administrateur (Director), La Poste; Membre du Conseil de Surveillance, Pinault Printemps Redoute, Club Méditerranée
- > Past experience: Inspecteur des Finances; Premier sous gouverneur, Banque de France; Directeur Général, Caisse des dépôts

### Charles Petruccelli

(né le / born 14/08/1951)

- > Membre du Conseil Commun depuis 1996  
Président, Global Travel Services, American Express Company; Président, American Express Carte France ; Président, Havas Voyages American Express /
- > Board member since 1996  
President, Global Travel Services, American Express Company; President, American Express Carte France; President, Havas Voyages American Express

**01\_Richard Shirrefs** > Directeur Général / Chief Executive **02\_Alain Bertrand** > Directeur Infrastructure / Infrastructure Director **03\_Dominique Bon** > Directeur de Cabinet / Chief of Staff **04\_Alison Bourgeois** > Directeur de la Communication / Communications Director **05\_Roger Burge** > Directeur Financier / Chief Financial Director **06\_Christian Costa** > Directeur des Opérations Ferroviaires / Director of Railway Operations **07\_Bill Dix** > Directeur d'Eurotunnel Solutions / Managing Director, Eurotunnel Solutions **08\_Roy Griffins** > Chargé de relations externes / Public Affairs Director UK **09\_Marina Martin** > Directeur des Affaires Publiques France / Public Affairs Director France **10\_Dave Pointon** > Direction de la Division Technique et Navettes / Technical and Shuttle Services Director **11\_Pascal Sainson** > Directeur Division Business Services / Business Services Director **12\_Daniel Spinath** > Directeur Division Passagers / Director, Passenger Division



15

Eurotunnel 2003  
Summary Annual Report

Gouvernement  
d'entreprise

Corporate  
Governance

## Gouvernement d'entreprise / Corporate Governance

Eurotunnel, en adoptant les règles françaises et britanniques les plus exigeantes, met en œuvre les meilleures pratiques en matière de gouvernement d'entreprise. La société respecte le Code du Comité sur le Gouvernement d'Entreprise et l'essentiel des recommandations des rapports Viénot et Bouton.

### Conseil Commun

Les quatre responsabilités fondamentales du Conseil Commun d'Eurotunnel sont les suivantes :

- >1 Détermination de la stratégie et des politiques globales
- >2 Approbation du budget et des investissements importants
- >3 Suivi des résultats, en regard de la stratégie et des budgets
- >4 Nomination du Président et du Directeur Général

Le Conseil Commun est présidé par un Président non dirigeant, responsable du bon fonctionnement du Conseil Commun et des relations entre le Conseil et la Direction. La responsabilité du fonctionnement opérationnel du Groupe est déléguée par le Conseil au Directeur Général.

Le Conseil Commun est composé de 11 administrateurs : le Président, le Directeur Général et 9 autres administrateurs non dirigeants, qui sont indépendants au sens du rapport Bouton et du Code britannique sur le gouvernement d'entreprise. Leur mandat est renouvelable tous les trois ans.

Le Conseil s'appuie sur un large éventail de compétences à l'international, dans les domaines de l'industrie et du commerce. L'expérience de ses administrateurs reflète les priorités d'Eurotunnel en matière de finance, commerce, transport routier et ferroviaire, tourisme et marketing.

Le Conseil se réunit environ huit fois par an. Un séminaire sur la stratégie du Conseil se tient en outre chaque année et les trois Comités spécifiques (Sécurité, Audit et Rémunération) se réunissent quatre fois par an.

Conformément aux recommandations des rapports Bouton et Higgs, il existe un processus formel d'évaluation de l'efficacité du Conseil et de ses membres.

Eurotunnel follows best practice on corporate governance, adopting the highest standards in both the UK and France. The company conforms to the Combined Code of the Committee on Corporate Governance, and the main recommendations of the Viénot and Bouton Committees.

### Joint Board

The Joint Board of Eurotunnel has four key responsibilities:

- >1 Determining overall strategy and policies
- >2 Approving budget and major investments
- >3 Monitoring performance against strategy and budget
- >4 Appointing the Chairman and the Chief Executive

The Joint Board is chaired by a non-Executive Chairman who is responsible for ensuring the effective functioning of the Joint Board and its relationship with the management. Day-to-day responsibility for the company's operations is delegated by the Board to the Chief Executive.

The Joint Board comprises 11 directors – Chairman, Chief Executive, and 9 other non-executive directors who are independent, as defined by the UK Governance Code and the Bouton Corporate Report. Directors' terms of office are renewable every three years.

The Joint Board draws on a wide range of international industrial and commercial experience, with the background of each director reflecting Eurotunnel's priorities in the areas of finance, commerce, road and rail transport, tourism and marketing.

The Joint Board meets about eight times per year. In addition, there is also an annual Board strategy seminar, and the three main Board Committees (Safety, Audit and Remuneration) each meet four times per year.

There is a formal process of performance evaluation of the Joint Board and its members, as recommended by both the Higgs and Bouton Reports. This evaluation is undertaken by the Chairman.

## Comités du Conseil / Board Committees

**Le Conseil Commun privilégie une approche professionnelle et indépendante, et a mis en place quatre comités composés d'administrateurs non dirigeants / The Joint Board adopts a professional and independent approach with four committees composed of non-executive directors.**

### Comité d'Audit / Audit Committee

> Président / **Chairman:**  
François Jaclot  
> Membres / **Members:** Michel Combes, Vivienne Cox, Keith Edelman, Philippe Lagayette  
> Chargé d'assurer la qualité optimale de l'information financière communiquée aux actionnaires, de surveiller les systèmes de contrôle financier internes et de faciliter la communication entre le Conseil Commun, les auditeurs internes et les commissaires aux comptes / **Responsible for ensuring the quality of the financial information supplied to shareholders, the supervision of internal financial controls, and to facilitate communication between the Joint Board and the internal and external auditors.**

### Comité de Rémunération / Remuneration Committee

> Président / **Chairman:**  
Roy Chapman  
> Membres / **Members:** Yves Déjou, Keith Edelman, Philippe Lagayette, Charles Petruccelli  
> Chargé d'examiner la politique du Groupe en matière de rémunération des dirigeants, et de faire des recommandations

au Conseil Commun concernant celles du Président et du Directeur Général et de certains membres de la direction / **Responsible for examining the Group's policies with regard to senior executives' remuneration and for recommending to the Joint Board proposals concerning the remuneration of the Chairman, the Chief Executive and senior executives.**

### Comité de Nomination / Nomination Committee

> Président / **Chairman:**  
Charles Mackay  
> Membres / **Members:**  
Roy Chapman, Yves Déjou, Keith Edelman, Philippe Lagayette, Charles Petruccelli  
> Chargé de proposer au Conseil Commun la nomination de nouveaux administrateurs, à soumettre au vote des actionnaires au cours des Assemblées Générales annuelles / **Responsible for the nomination of new directors of the Joint Board, for subsequent ratification by shareholders at the AGM.**

### Comité de Sécurité, Sûreté et Environnement / Safety, Security & Environment Committee

> Président / **Chairman:**  
Chris Green  
> Membres / **Members:**  
Michel Combes, Vivienne Cox, Yves Déjou, Charles Petruccelli  
> Chargé d'examiner régulièrement toutes les questions relatives à la sécurité et à la sûreté de l'exploitation du système de transport du Tunnel, ainsi que celles pouvant avoir un impact sur l'environnement /

**Charged with keeping under review all matters concerning the company's compliance with the safe and secure operation of the Tunnel transport system, including matters that may have an impact on the environment.**

### Groupes de travail / Working groups

Les membres du Conseil Commun siègent aussi dans des groupes de travail ad hoc mis en place pour élaborer des recommandations spécifiques à la Direction, par exemple sur des projets financiers et sur la stratégie pour les activités camions et passagers. **Members of the Joint Board also sit on ad hoc working groups which have been established to provide specific advice to management for example on financial projects and strategy in both the passenger and truck markets.**

### Participation aux réunions du Conseil en 2003 / Attendance at 2003 Board Meetings

Le Conseil Commun s'est réuni huit fois en 2003. Le taux moyen de participation s'élève à 90%. **The Joint Board met on eight occasions during 2003 with an average attendance of 90%.**

*Pour de plus amples informations, se reporter à la déclaration du Conseil Commun sur le gouvernement d'entreprise et au rapport du Comité de rémunération figurant dans le document complet des comptes annuels 2003. Further information can be found in the Joint Board's Statement on Corporate Governance and the Report of the Board on Remuneration of Directors in the full 2003 Annual Accounts.*