



**Résultats semestriels 2013**  
29 août 2013

# Agenda

## Introduction et vision stratégique

Augustin de Romanet, *Président-Directeur général*

## Résultats financiers

Laurent Galzy, *Directeur général adjoint Finances et Administration*

## Conclusion et Perspectives

Augustin de Romanet, *Président-Directeur général*

## Questions & Réponses



# Introduction et vision stratégique

*Augustin de Romanet*  
*Président - Directeur général*

# Un premier semestre conforme aux prévisions 2013

- Trafic à Paris en hausse de 0,5% à 43M de passagers tiré par un **mix trafic positif** (trafic international en hausse de +2,6%)
- **Dynamisme des commerces** (CA/PAX\* +8,5% à 17,6€) et de **TAV Airports et TAV Construction** (contribution de 5M€ au ROC)
- **Progression des charges courantes** : +5,4 % et +1,5% hors impacts épisodes neigeux et effet périmètre Nomadvance
- ROC et RNPG impactés par la forte progression des **dotations aux amortissements** et de la **charge d'impôts**

En M€	S1 2013	S1 2013 / S1 2012
Chiffre d'affaires	1 346	+6,2%
EBITDA	487	+4,1%
Résultat opérationnel courant	286	0,0%
Résultat net part du Groupe	125	-13,9%

\* CA/PAX= chiffre d'affaires dans les boutiques en zone réservée par passager au départ

NB : les comptes semestriels pro forma 2012 utilisés dans cette présentation sont détaillés en slide 24

# Une stratégie de création de valeur qui repose sur une « caisse aménagée »...

## Périmètre régulé

Optimisation des leviers de croissance

**Améliorer progressivement le ROCE** (Objectif 2015 : 3,8% à 4,3% vs. 2,9% en 2012) par 4 leviers de création de valeur :

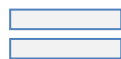
- **Croissance du trafic** : +0,5% au S1 2013  
*Hypothèse 2010-2015 : +1,9% à 2,9% / an en moyenne*
- **Hausse des tarifs** : +3% au 1<sup>er</sup> avril 2013  
*Plafonds 2014 et 2015 : IPC+2,2%+QDS*
- **Maîtrise des coûts** : fort ralentissement dès le S1 2013  
*Objectif : progression des charges courantes\* limitée à moins de 3% par an en moyenne entre 2012 et 2015*
- **Contrôle des investissements** : -150 M€ d'ores et déjà décidés sur 2013-2015  
*Objectif : investissements au niveau du CRE signé*



## Périmètre non-régulé

Poursuite de la stratégie de développement

- **Commerces** : Objectif 2015 = CA/PAX à 19,0€ (17,6€ au S1 2013)
  - **Espaces commerciaux** : accroître la surface de 5% (soit +2 800 m<sup>2</sup>) d'ici 2015 + préparer les ouvertures post 2015
  - **Offre adaptée** : positionnement « Paris, capitale de la création »
  - **Mix passagers** : tirer profit du mix trafic favorable aux commerces
- **Immobilier** : Objectif 2011-2015 : développer 320 à 360 000 m<sup>2</sup> de projets (~330 000 m<sup>2</sup> sécurisés dans le pipeline au S1 2013)
- **Participations aéroportuaires** :
  - Développer des synergies entre ADP - ADPI - ADPM - TAV et entre ADP - Schiphol
  - Candidatures à Rio et La Guardia



**EBITDA groupe en hausse de 25 à 35% entre 2009 et 2015**

\* Périmètre maison mère



# ...qui s'accompagne d'une discipline financière...

## Maîtrise des coûts

**Limiter la progression des charges courantes\*** à moins de 3% par an en moyenne entre 2012 et 2015 :

- Mise en place d'un plan de réduction des coûts (réalisé en mai 2013)

**Réduire les effectifs\*** de -7% entre 2010 et 2015 (vs. -1,2% entre 2010 et 2012)

- Profiter de l'évolution naturelle : maîtrise en cours des recrutements
- Politique de l'emploi : ouverture des négociations en vue de mettre en place un plan de départs volontaires (PDV) de 370 postes (dès 2014) associé à un plan de recrutement (métiers d'accueil : 120 personnes et filières techniques : 60 personnes)

## Contrôle du plan d'investissements

**Réduction de 150 M€\* par rapport au programme d'investissements présenté au Conseil d'Administration de décembre 2012 grâce à :**

- La hiérarchisation des investissements
- L'amélioration du processus de choix et d'optimisation des investissements

## Discipline sur les engagements futurs

**Sélectionner les projets internes et externes les plus rentables**

**Discipline lors des mises en concurrence** : exemple de coopération avec TAV Airports sur l'appel d'offre du 3<sup>ème</sup> aéroport d'Istanbul

\* Périmètre maison mère

\*\* Investissements corporels et incorporels du périmètre régulé et non régulé, en euros 2013

# ...une poursuite du développement des commerces...

## Croissance et optimisation des surfaces

### Augmentation des m<sup>2</sup> :

- 2012-2015 : +2 800 m<sup>2</sup> pour atteindre 58 800 m<sup>2</sup> au total
- A plus LT : jonction Orly Sud et Orly Ouest, liaison BD et T4

### Rénovation et optimisation des surfaces plus anciennes :

- 2013-2015 : 2A, 2C, 2F et 2E
- A plus LT : 2B, et satellites CDG1



## Affinement de l'offre

### Poursuite du positionnement

« Paris, capitale de la création »

- 3 familles clé de produits : parfums, mode luxe et gastronomie
- Marques emblématiques
- 3 concepts stores parisiens : department store, multimarque et souvenirs

### Elargissement de l'offre

« mode accessible »



## Évolution positive du mix trafic

### Forte croissance attendue du trafic international :

- TCAM<sub>2012-2016e</sub> BRICs : +5,6%
- Attractivité de Paris et de la France qui reste la première destination touristique mondiale



## ...et une amélioration structurelle de notre organisation

### Pour nos clients

- Création d'une **direction Clients** dédiée aux passagers et aux compagnies aériennes
- Renforcement des **métiers d'accueil**
- Priorité à la **robustesse opérationnelle** (maintenance, optimisation ...)
- **Politique de proximité** par le déménagement du siège d'ADP

### Pour nos salariés

- Amélioration des **parcours de carrière et des mobilités**
- Amélioration des **leviers de pilotage** pour avoir une politique de rémunération plus efficace

### Pour nos actionnaires

- **Accroître l'efficacité et préparer les bases de la croissance future :**
  - Faire évoluer les processus et les méthodes de travail dans le sens d'une plus grande performance (politique de formation, sélection des investissements...)
  - Tirer profit des synergies en matière d'ingénierie, de prospection commerciale à l'international, dans la chaîne de valeur aéroportuaire



# Notre ambition pour Aéroports de Paris

## Optimisation de l'actif parisien

- **Replacer le client au cœur de notre stratégie** : faire vivre une « expérience aéroportuaire » à nos clients passagers et accentuer le dialogue avec les compagnies aériennes
- **Capter la croissance mondiale**: devenir le référent européen du *travel retail* en misant sur la marque Paris et adapter nos infrastructures et nos services à la croissance du trafic international
- **Garantir la robustesse opérationnelle** : poursuivre l'optimisation et la mise à niveau de nos plateformes parisiennes

## Stratégie de croissance externe ciblée

- **Poursuivre l'intégration de TAV Airports et TAV Construction** : renforcement du suivi des filiales
- **Développer l'approche « Groupe »** dans le démarchage commercial et la constitution des consortiums
- **Optimiser le retour sur investissements** grâce à une sélection disciplinée et des critères exigeants



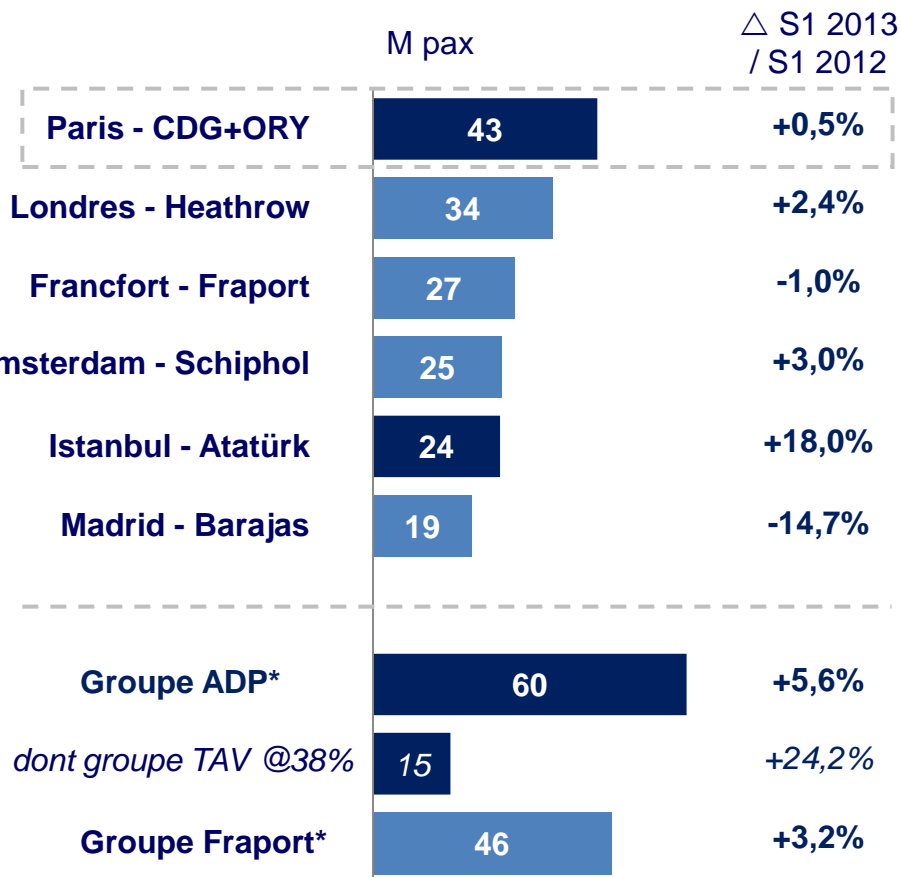
## Résultats financiers

**Laurent GALZY**

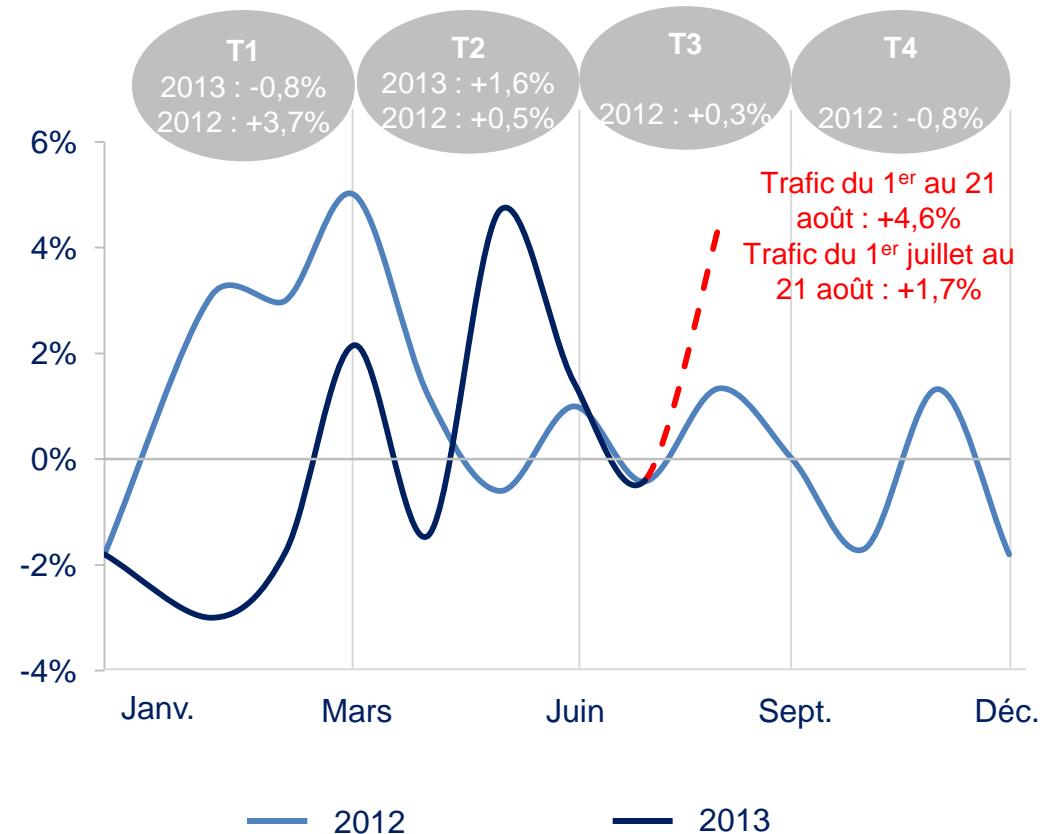
*Directeur général adjoint Finances et Administration*

# Tendance dynamique du trafic pour le Groupe ADP

## ADP vs comparables



## Évolution mensuelle du trafic ADP



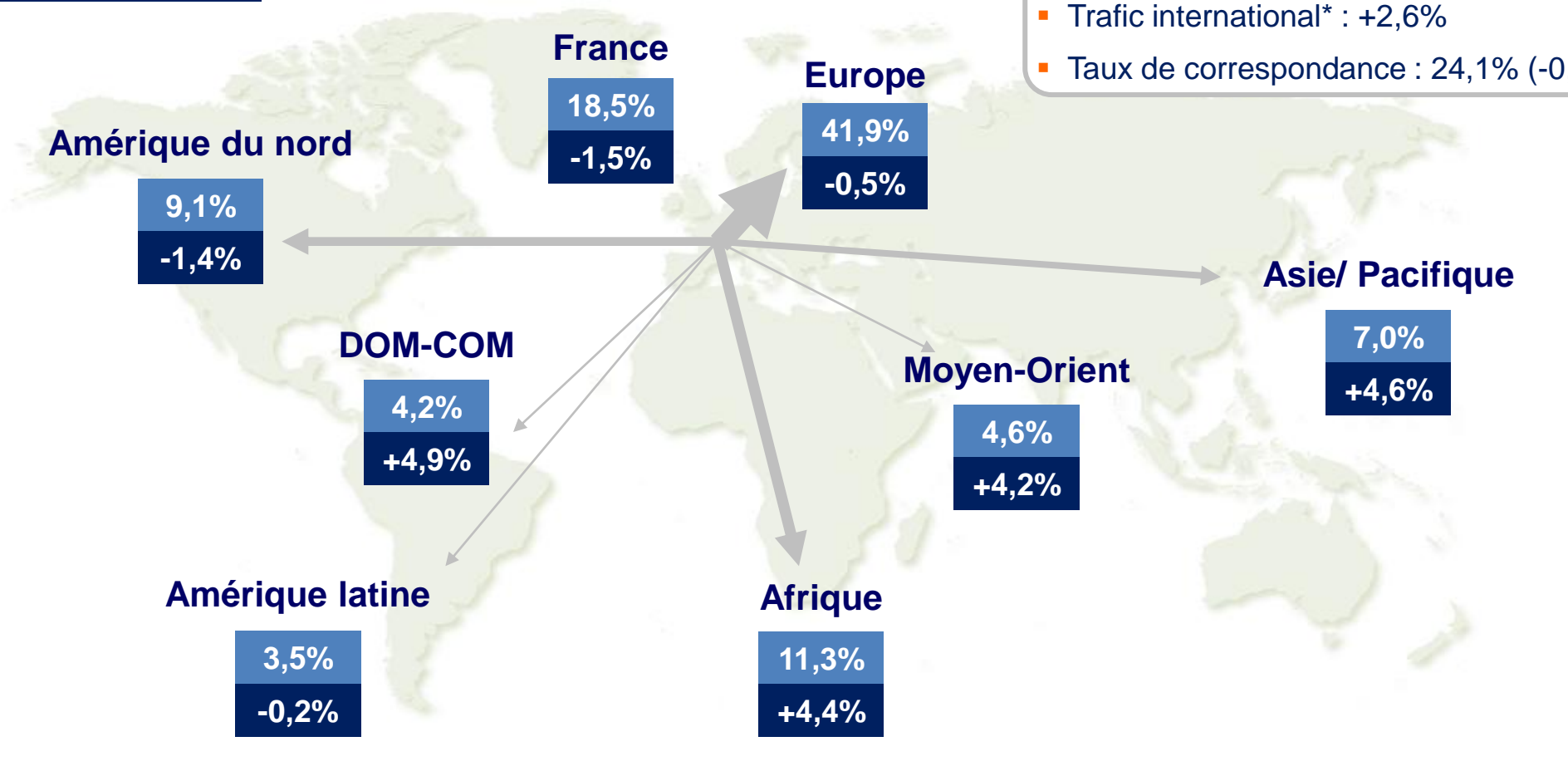
\* Trafic pondéré par le pourcentage de détention

# Mix trafic positif sur les aéroports parisiens

Le trafic international tire la croissance

% trafic total ADP  
△ S1 2013 / S1 2012

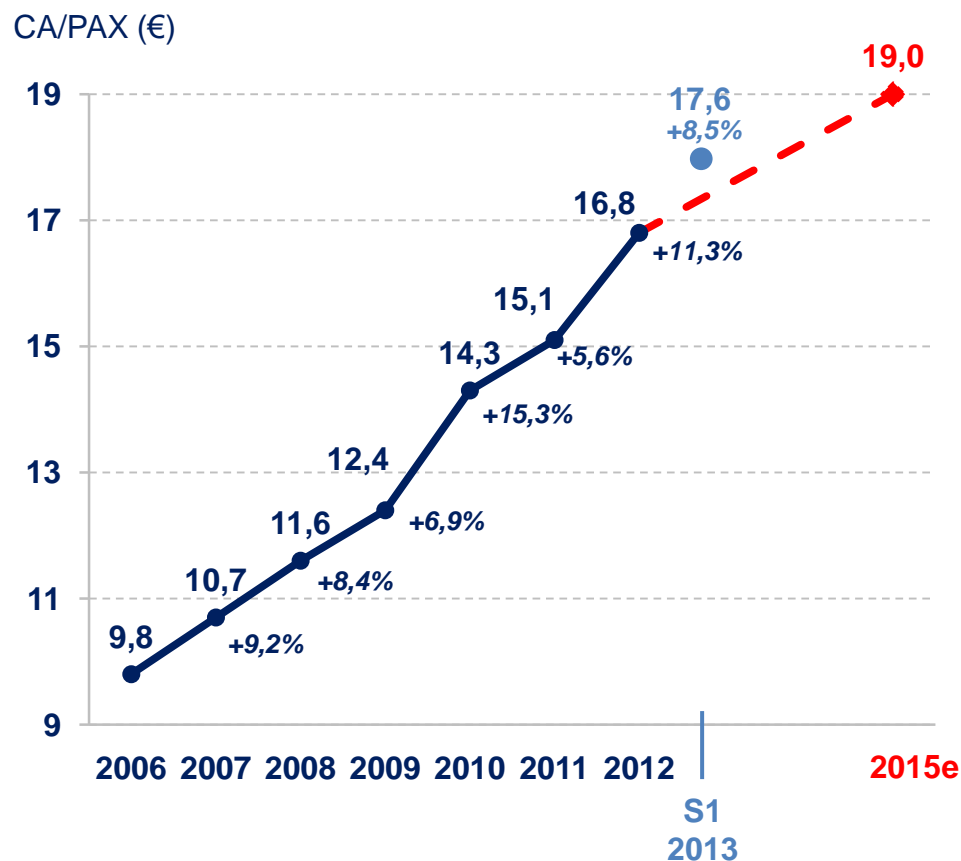
- Trafic total : +0,5%
- Trafic international\* : +2,6%
- Taux de correspondance : 24,1% (-0,1pt)



\* hors France et Europe soit 39,6% du trafic total ADP

# CA/pax toujours en forte croissance : +8,5% à 17,6€

## Evolution constante et soutenue du CA/PAX depuis 2006



## Forte contribution des nouvelles infrastructures et des BRICs

### Duty Free (zone internationale) : +6,3% à 32,3€






- Forte contribution des nouvelles surfaces : satellite 4 (42,4€) et ensemble AC (40,6€)
- Trafic BRICs en hausse +5,6%
  - Russie : +14,0%
  - Chine : +8,9%
- Excellente performance de Mode & Accessoires (+29,1%) et Gastronomie (+20,5%)

### Duty Paid (zone Schengen): +7,4% à 6,5€

- Nouvelle offre Mode & Accessoires du 2F
- Succès de la stratégie de diversification de Relay vers le snacking et les souvenirs

# Premier semestre conforme aux prévisions 2013

Très bonne performance des commerces et de l'immobilier

En M€ / %		Chiffre d'affaires		EBITDA		ROC		RNPG	
Activités Aéronautiques		791	+4,0%	145	-0,9%	8	-69,9%		
Commerces et services		472	+7,4%	261	+5,6%	213	+5,0%		
Immobilier		133	+6,7%	78	+6,3%	57	+5,5%		
Participations Aéroportuaires		5	-14,5%	(2)	ns	6	-5,6%		
Autres activités		129	+13,9%	5	ns	1	ns		
<b>TOTAL</b>		<b>1 346 *</b>	<b>+6,2%</b>	<b>487</b>	<b>+4,1%</b>	<b>286</b>	<b>0,0%</b>	<b>125</b>	<b>-13,9%</b>

\* Y compris éliminations inter-segments de -184M€

# EBITDA en hausse de 4,1%

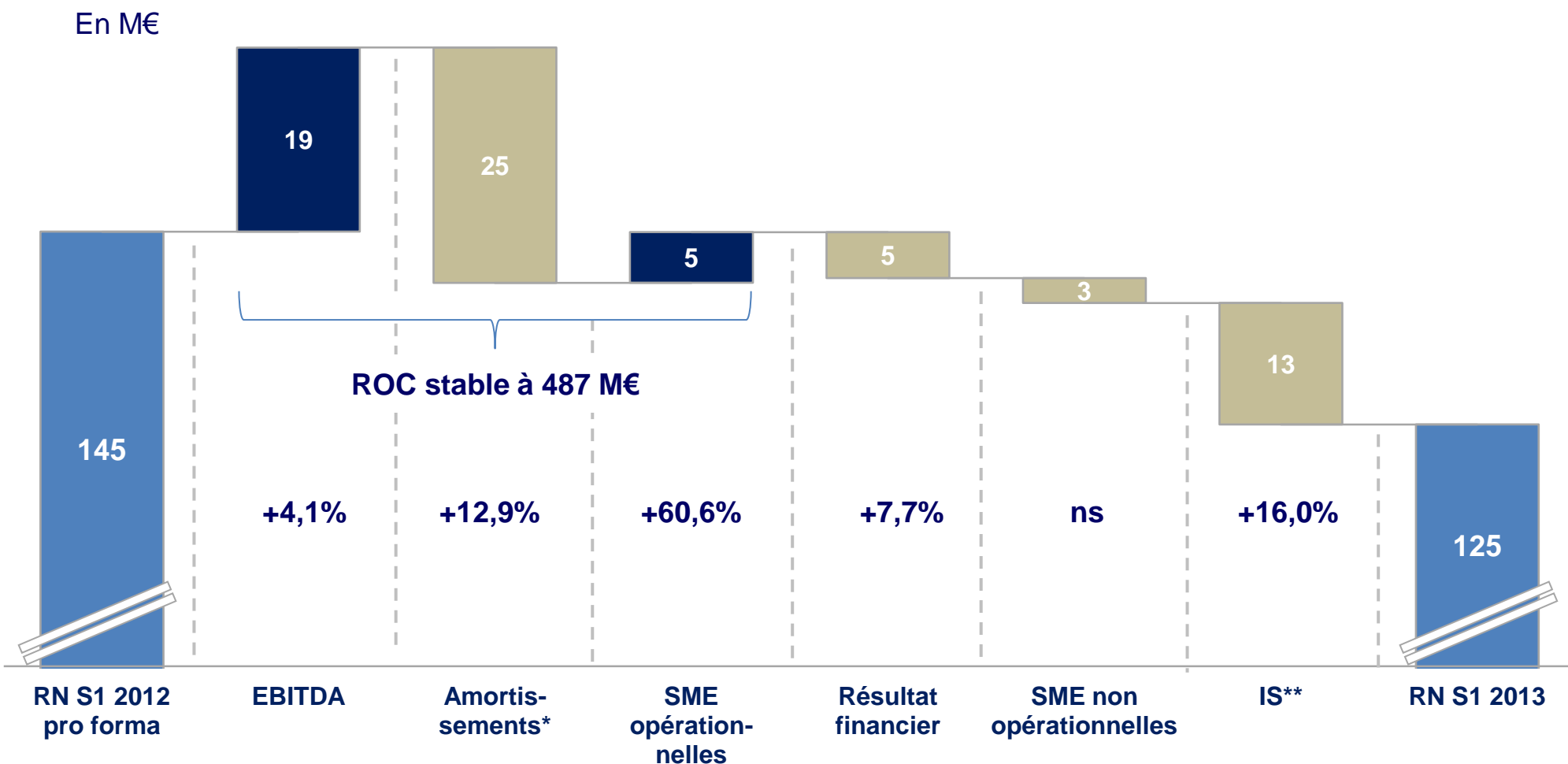
Progression du chiffre d'affaires supérieure à celle des charges courantes

En M€	S1 2013	Δ S1 2013 / S1 2012*
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 346</b>	<b>+6,2%</b>
Production immobilisée	30	-5,2%
<b>Charges courantes</b>	<b>(893)</b>	<b>+5,4%</b>
dont :		
achats consommés	(75)	+33,8%
services externes	(336)	+1,8%
charges de personnel	(378)	+5,9%
impôts et taxes	(92)	-3,8%
autres charges courantes	(13)	+38,8%
Autres charges et produits	4	-75,0%
<b>EBITDA</b>	<b>487</b>	<b>+4,1%</b>
<i>EBITDA/CA</i>	<i>36,2%</i>	<i>-0,7pt</i>

- **Achats consommés : +19M€**
  - Produits hivernaux : +12M€
  - Effet périmètre Nomadvance : +8M€
- **Services externes (+6M€) maîtrisés malgré l'impact du renforcement des opérations hivernales : +6M€**
- **Charges de personnel : +21M€**
  - ADP SA (+4,4%) : +13M€
  - Filiales (+13,4%) : +8M€ dont effet périmètre Nomadvance (+7M€)
- **Autres charges et produits : impacts favorables de 2012 non-reconduits en 2013 à hauteur de 12 M€**

# Résultat net part du Groupe en baisse de 13,9%

Hausse des dotations aux amortissements et de la charge d'IS



\* Dont une dotation de 4M€ liée à une mise au rebut d'aires avion

\*\* Dont notamment provision (6M€) en lien avec un risque de redressement fiscal, impact de la nouvelle taxe de 3% sur les dividendes (6M€) et plafonnement de la déduction des charges financières nettes (2M€)



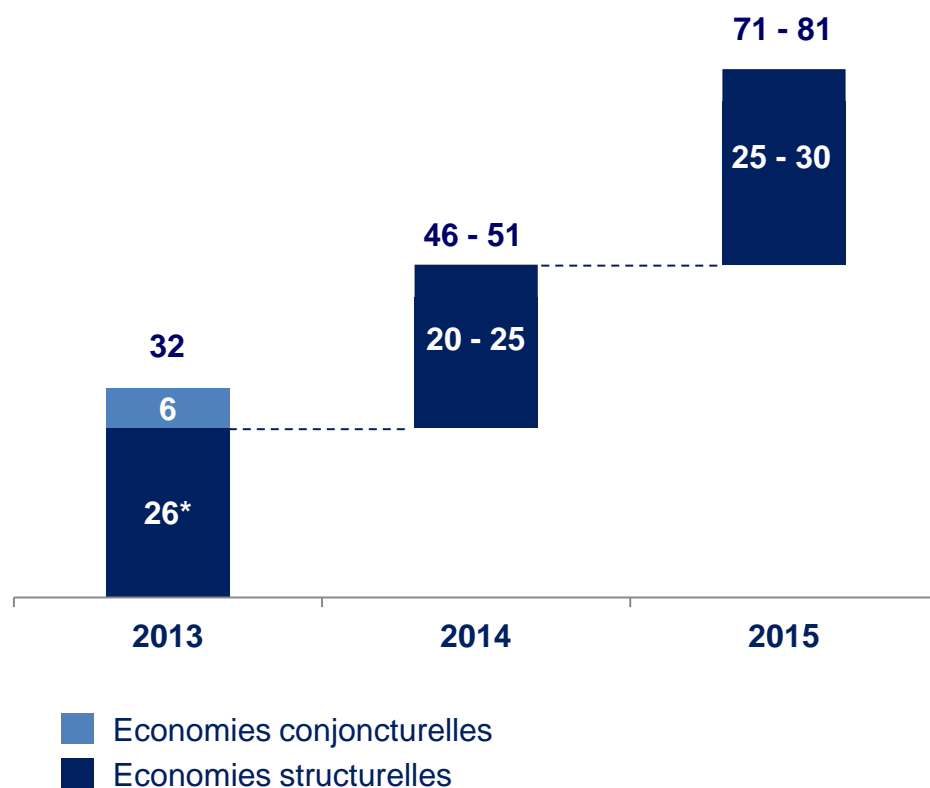


# Plan d'efficacité et de modernisation 2013-2015

## Economies structurelles définies

### Trajectoire des économies structurelles

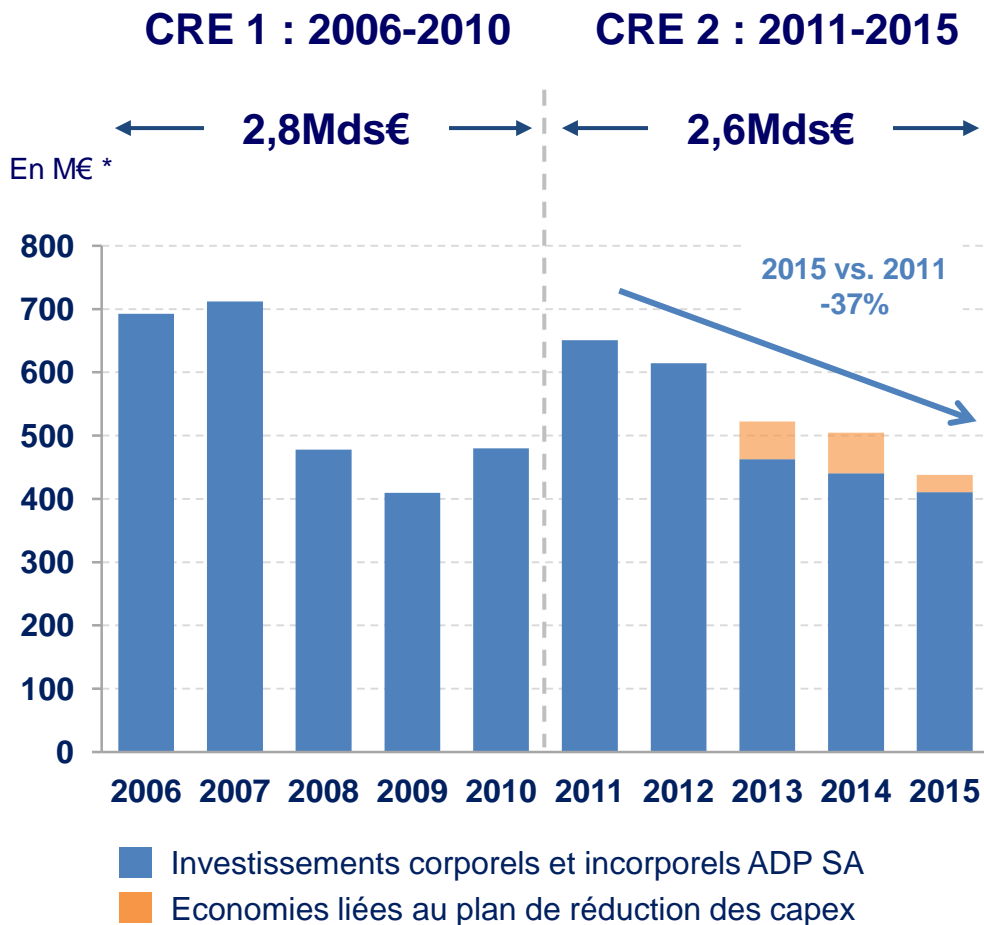
En M€



- **Plan de réduction des coûts (achats et autres consommations intermédiaires) :**
  - Mutualisation des contrôles de sûreté
  - Dépenses d'études et de prestations intellectuelles
  - Autres : frais de télécommunication, achats de combustibles,...
- **Gestion active de l'emploi :**
  - Ouverture des négociations en vue de mettre en place un plan de départs volontaires de 370 postes dès 2014 (provisionné au S2 2013 en charges non-courantes)
  - Plan de recrutement associé : 120 personnes accueil et 60 personnes filières techniques

\* Dont environ 10M€ d'économies réalisés sur la sûreté sans impact EBITDA

# 2013-2015 : poursuite de la phase descendante du cycle d'investissements



Plan de réduction des investissements visant à revenir à l'enveloppe initiale de 2,6Mds€ :

- Hiérarchisation des investissements : revue intégrale des projets et arbitrage
- Optimisation du coût des investissements : recours à la contre-expertise de projets
- Report de certains projets rendu possible par la situation du trafic : terminal 2B et liaison BD

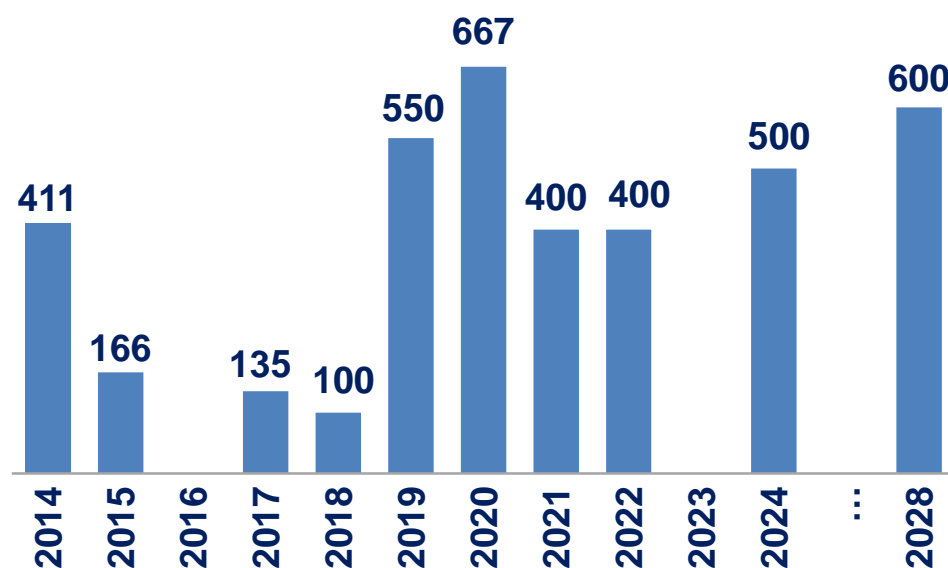
**~150M€ d'économies par rapport au plan d'investissements présenté au Conseil d'Administration de décembre 2012**

\* constants 2013 à partir de 2013

# Situation financière solide

## Echéancier de la dette

En M€



■ Capital hors intérêts, au 30 juin 2013\*

- Dette nette : 3,2 Mds€
  - 84% de la dette est à taux fixe\*\*
  - Maturité moyenne : 7,8 ans
  - Coût moyen : 3,2%
  - Gearing : 87% vs 81% à fin décembre 2012\*\*\*
- Rating A+, perspective négative (S&P)
- Émission d'un emprunt obligataire à 15 ans de 600 M€ en juin 2013 au taux de 2,75%

\*Valeurs nominales, après couverture de change

\*\* Après prise en compte des couvertures de change

\*\*\* Pro forma



## Conclusions et perspectives

***Augustin de Romanet***  
*Président-Directeur Général*

# Vers une optimisation du modèle de création de valeur

- 1 1<sup>er</sup> semestre conforme aux prévisions et objectifs confirmés
- 2 Potentiel de création de valeur des commerces encore important
- 3 Premiers résultats du plan de réduction OPEX / CAPEX dès le 1<sup>er</sup> semestre
- 4 Poursuite de l'amélioration de l'organisation de l'entreprise

# Confirmation des prévisions 2013 et objectifs 2015

**2013**

- **Chiffre d'affaires et EBITDA attendus en légère croissance, sur la base d'une hypothèse de trafic stable**

**2015**

- **EBITDA en hausse de 25 à 35% par rapport à 2009, sur la base d'une hypothèse de croissance du trafic comprise entre 1,9 et 2,9% par an en moyenne entre 2010 et 2015**
- **Progression des charges courantes de la maison mère limitée à moins de 3% par an en moyenne entre 2012 et 2015**



## Questions & Réponses

# ANNEXES





# Pro forma S1 2012

## Impacts de la modification de la norme IAS 19 :

En M€	S1 2012 publié	S1 2012 pro forma	Δ	
Chiffre d'affaires	1 267	1 267	-	
EBITDA	464	468	+4	Charges de personnel : -3 M€ (IAS 19 révisée), +7 M€ (changement de présentation)
Résultat opérationnel courant	282	286	+4	
Résultat opérationnel	282	286	+4	
Résultat financier	(56)	(63)	-7	Charges financières : -7 M€ (changement de présentation)
Impôts sur les résultats	(80)	(79)	+1	Impact IAS 19 révisée
Résultat net part du Groupe	147	145	-2	

# Périmètre et grands équilibres du CRE 2011-2015

	Activités aéronautiques	Activités non aéronautiques
Régulé	<ul style="list-style-type: none"> <li>Redevances aéronautiques (passager, atterrissage, stationnement)</li> <li>Redevances spécialisées (enregistrement, bagages, dégivrage...)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Parkings</li> <li>Prestations industrielles</li> <li>Locations en aérogare</li> <li>Immobilier aéroportuaire</li> </ul>
Non-régulé	<ul style="list-style-type: none"> <li>Taxe d'aéroport</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Activités commerciales</li> <li>Diversifications immobilières</li> <li>Filiales et participations</li> </ul>

## Principales dispositions du contrat signé le 23 juillet 2010

- 2,1 Md€\* d'investissements sur le périmètre régulé
- Tarifs : inflation + 1,38% en moyenne par an

## Perspectives de trafic

- Hypothèse d'une croissance annuelle moyenne du trafic de 1,9% - 2,9% sur 2010-2015\*\*
- Un mécanisme d'ajustement lié au trafic revu en profondeur pour être moins volatile et moins contra-cyclique

## 10 indicateurs liés à la qualité de service

- 3 catégories d'indicateurs avec un poids renforcé des indicateurs de satisfaction client
- Impact de +/- 0,1% par indicateur sur le plafond d'évolution des redevances

\* En euros 2013

\*\* Révisée en décembre 2012

# Périmètre régulé CRE II (caisse aménagée) au 31 décembre 2012

<i>Chiffres en M€ (sauf indication contraire)</i>	<b>2012</b>	<b>Δ 12 / 11</b>
Résultat Opérationnel de Régulation*	233	-9,2%**
Base d'Actifs Régulés	5 059	+4,1%
ROCE du périmètre régulé	2,9%	-0,6pt

**ROCE du périmètre régulé en baisse de 0,6 point à 2,9 % en raison principalement de :**

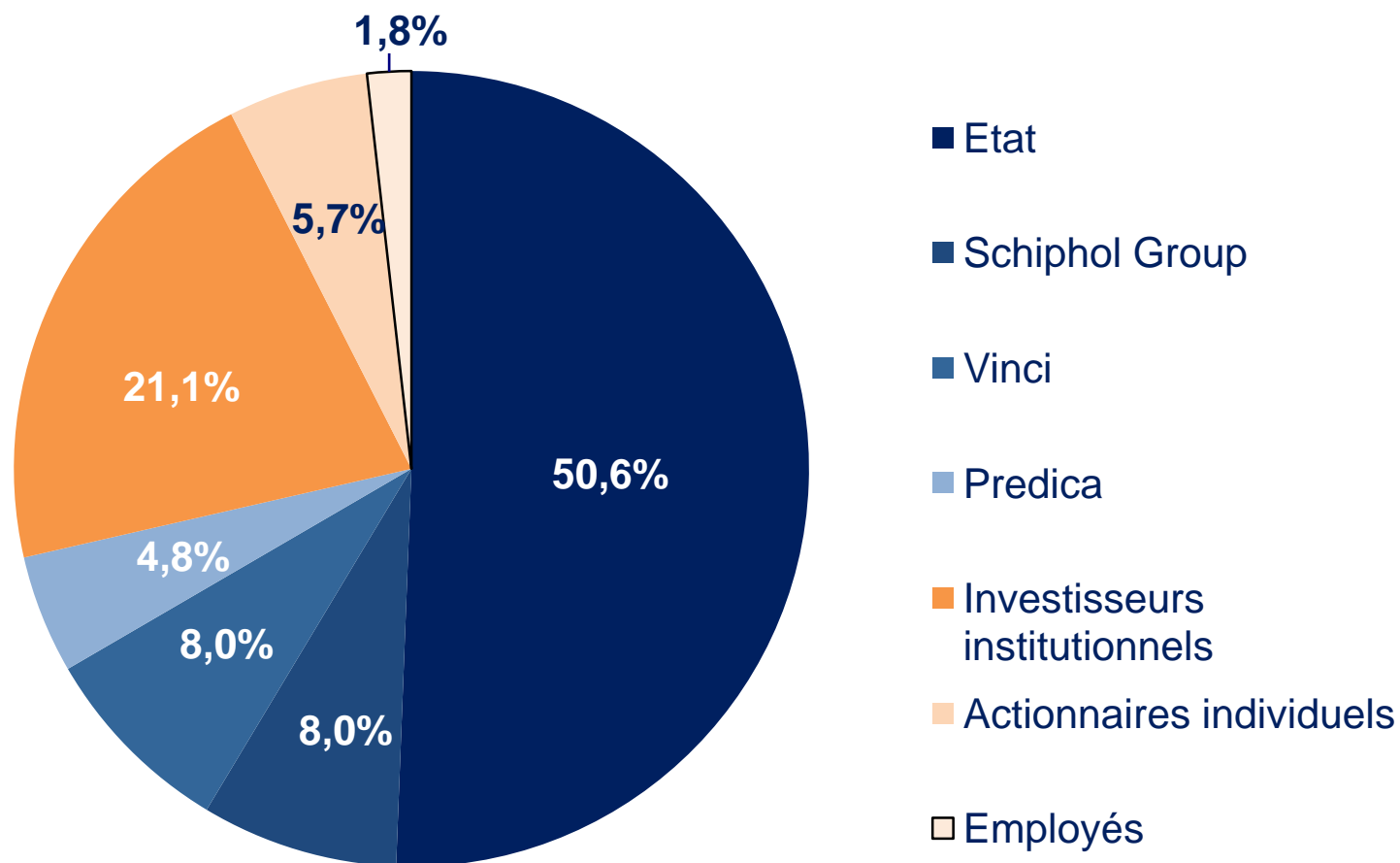
- la baisse du résultat opérationnel de régulation impacté par la hausse des charges et des dotations aux amortissements,
- et la hausse de la base d'actifs régulés suite aux ouvertures du satellite 4 et de la liaison AC.

\* EBE - autres produits et charges courants - dotations aux amortissements des immobilisations et aux provisions d'exploitation - moins valeurs de cession d'actifs - participation des salariés au résultat

\*\* Variation établie sur la base du résultat opérationnel de régulation 2011 pro forma à 257 M€.



# Actionnariat du Groupe au 5 juillet 2013

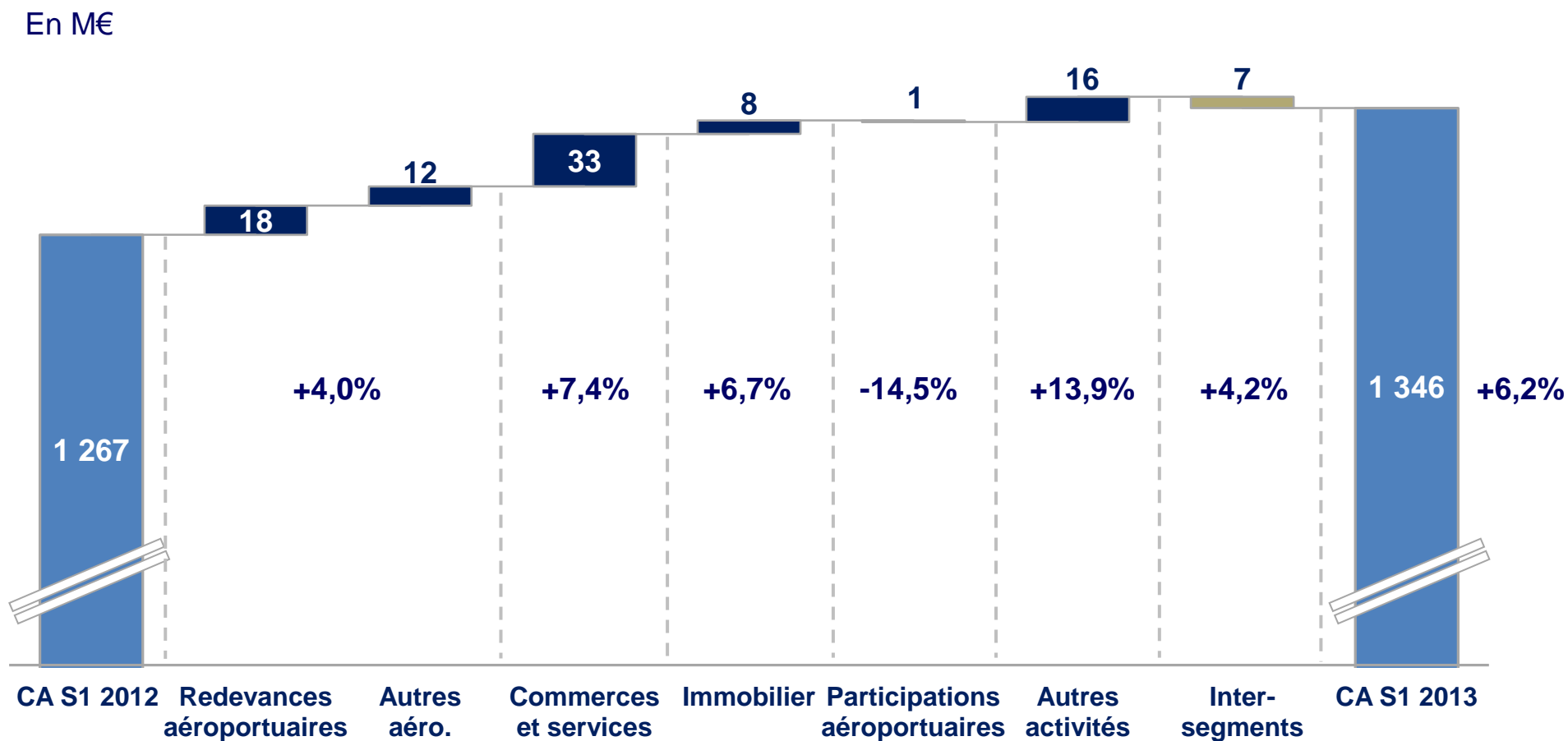


# Premier semestre conforme aux prévisions 2013

En M€ (sauf indication contraire)	S1 2012 pro forma	S1 2013	Δ S1 2013 / S1 2012
Passagers ADP (en M)	42,8	43,0	+0,5%
Chiffre d'affaires	1 267	1 346	+6,2%
EBITDA	468	487	+4,1%
<i>Mises en équivalence opérationnelles</i>	9	14	+60,6%
Résultat opérationnel courant	286	286	0,0%
Résultat opérationnel	286	286	0,0%
<i>Résultat financier</i>	(63)	(67)	+7,7%
<i>Impôt sur les bénéfices</i>	(79)	(92)	+16,0%
Résultat net part du Groupe	145	125	-13,9%

# Chiffre d'affaires en hausse de 6,2%

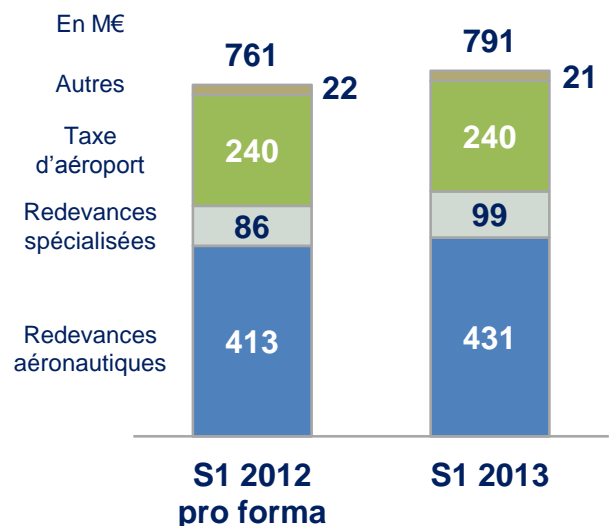
Forte croissance des activités aéronautiques, des commerces et de l'immobilier



# Activités Aéronautiques

## Compte de résultat

Chiffre d'affaires: +4,0%



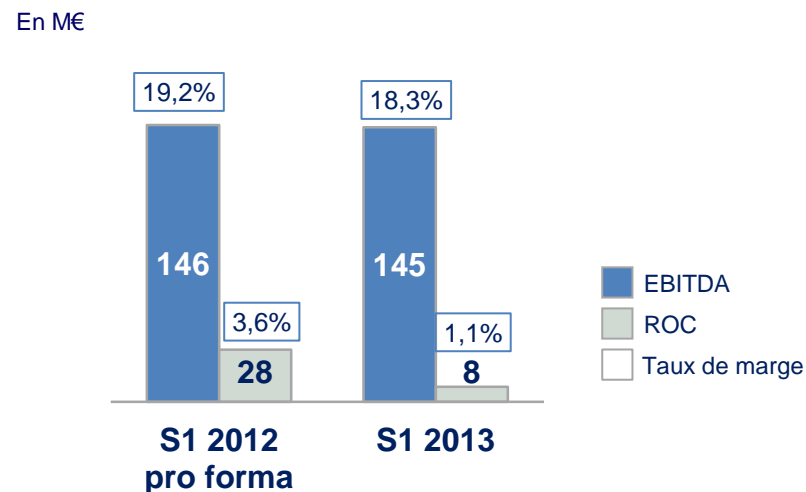
**Redevances aéronautiques (+4,4%) : +18M€**

- Tarifs : +13M€
- Trafic (dont évolution du mix) : +6M€
- Incitation tarifaire: -1M€

**Redevances spécialisées (+14,9%) : +13M€**

- Dégivrage : +11M€

EBITDA: -0,9% / ROC : -69,9%



**EBITDA et ROC en baisse :**

- Charges courantes (+4,6%) : opérations hivernales (achats de produits hivernaux +12M€, sous-traitance +6M€ soit impact EBITDA -7M€ y compris hausse de la redevance dégivrage)
- Dotations aux amortissements (+15,2%): impact nouvelles installations (satellite 4 et liaison AC) et dotations liées aux mises au rebut (4M€)

**EBITDA/CA (%) : -0,9 pts**

# Activités Aéronautiques

## Trafic Groupe par plateforme

		Part ADP <sup>(1)</sup>	Trafic pondéré (M pax)	Δ S1 2013 / S1 2012
ADP	Paris (CDG + Orly)	@ 100%	43,0	+0,5%
	Aéroports régionaux Mexique	@ 25,5% <sup>(2)</sup>	1,6	+5,1%
	Djeddah - Hajj	@ 5%	0,2	-4,2%
	Amman	@ 9,5%	0,3	+4,7%
	Maurice	@ 10%	0,1	+1,8%
	Conakry	@ 29%	0,0	-9,7%
TAV	Istanbul Atatürk	@ 38%	9,3	+18,0%
	Ankara Esenboga	@ 38%	2,0	+16,0%
	Izmir	@ 38%	1,8	+10,4%
	Autres plates-formes <sup>(3)</sup>	@ 38%	1,8	+128,1%
<b>Total Groupe</b>			<b>60,2</b>	<b>+5,6%</b>
Contrats de management <sup>(4)</sup>			5,4	+16,4%

1) Directe ou indirecte

2) De la société SETA, qui détient 16,7% de la société GACN qui contrôle 13 aéroports au Mexique

3) Médine (depuis Juillet 2012), Tunisie, Géorgie et Macédoine. A périmètre constant, incluant le trafic de Medine pour le premier semestre 2012, le trafic des autres plateformes du Groupe TAV serait en hausse de +10,3% pour la période de janvier à juin 2013 par rapport à la période de janvier à juin 2012.

4) Alger, Phnom Penh, Siem Riap





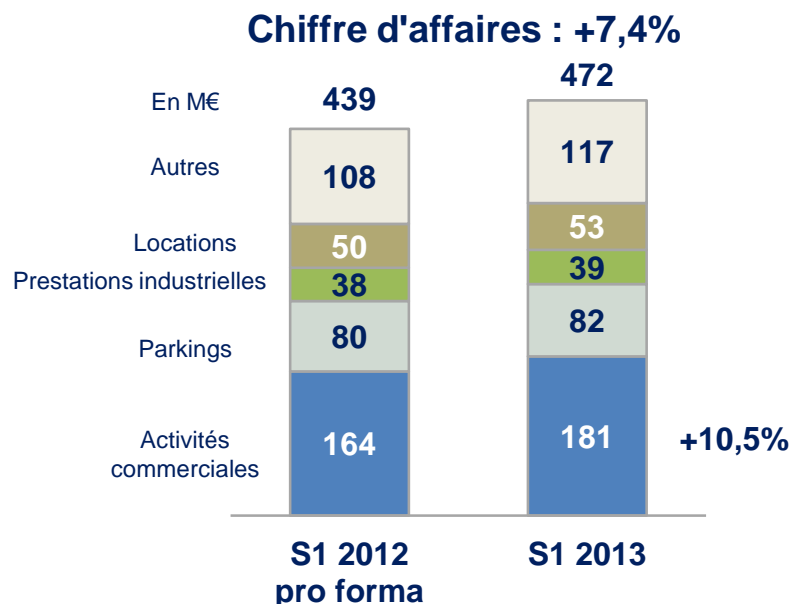
# Activités Aéronautiques

## Redevances aéronautiques

En M€	S1 2013	Δ S1 2013 / S1 2012
<b>Redevances aéronautiques</b>	<b>431</b>	<b>+4,4%</b>
Passager	275	+4,4%
Atterrissage	94	+1,9%
Stationnement	62	+8,5%

# Commerces et Services

## Compte de résultat



### Activités commerciales (+10,5%) : +17M€

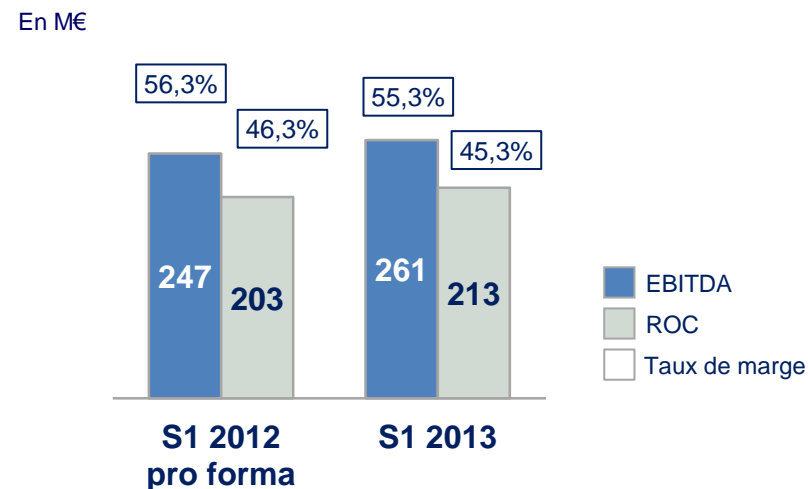
- Boutiques en zone réservée (+10,1%) : +12M€
- CA/pax : +8,5% à 17,6€
- Publicité (+18,7%) : +2M€

### Recettes locatives (+6,8%) : +3M€

- Nouveaux comptoirs satellite 4

### Parkings (+2,8%) : +2M€

## EBITDA : +5,6% / ROC : +5,0%



### Croissance de l'EBITDA et du ROC impactée par la hausse des charges courantes et des dotations

- Dotations aux amortissements : +8,3%
- Mises en équivalence opérationnelles (JVs avec Lagardère et JCDecaux) : +10,4% à 3M€

### EBITDA/CA (%) : -1,0 pt



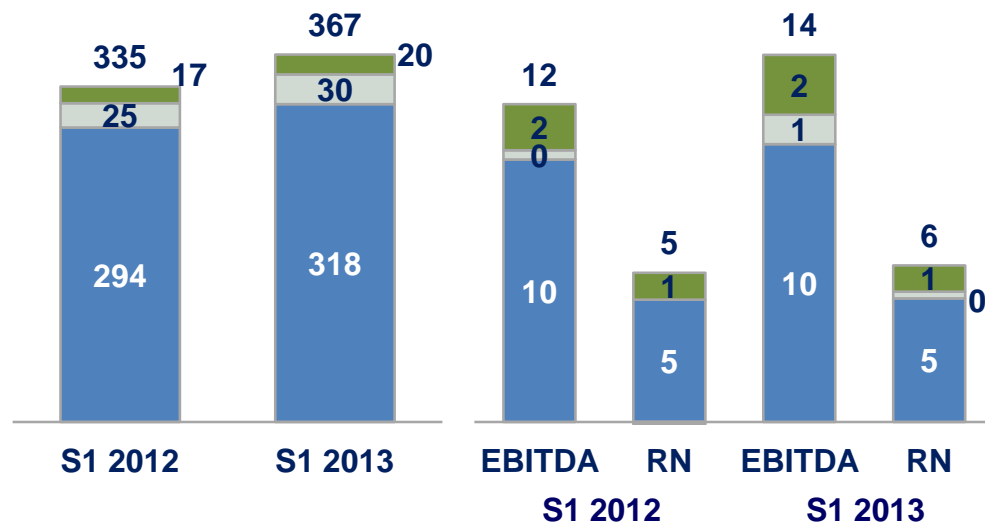
# Commerces et Services

## Zoom sur les coentreprises commerciales

### Poursuite de la croissance du CA et de l'EBITDA...

Chiffre d'affaires : +9,5%

En M€



### ...sous l'effet notamment de l'ouverture du satellite 4 et de la liaison AC

#### SDA (JV distribution avec Lagardère) :

- Chiffre d'affaires en hausse de 8,0% porté par les activités Mode & Accessoire :
  - Ouvertures du S4 et Liaison AC
  - Hausse du CA/PAX
  - Amélioration du mix trafic

#### Relay

- Chiffre d'affaires en hausse de 21,1% porté par le succès de la stratégie de diversification de Relay vers le snacking et les souvenirs

#### Media ADP :

- Chiffre d'affaires en hausse de 18,3% porté par l'activité digitale

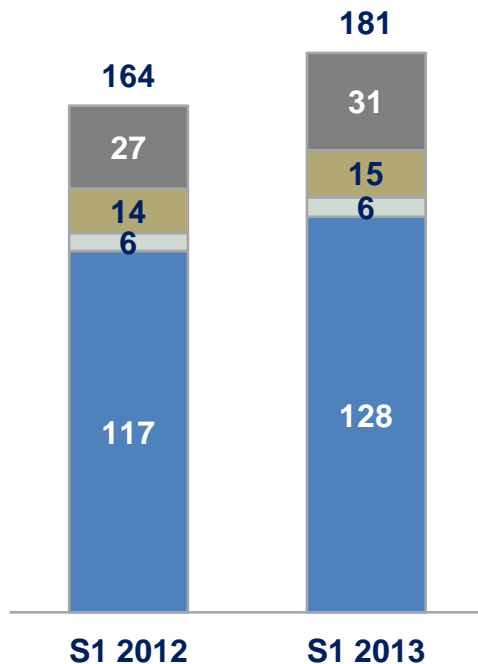
# Commerces et Services

## Détail des loyers commerciaux et du CA/PAX

Activités commerciales: +10,5%

CA/PAX S1 2013 : +8,5% à 17,6€

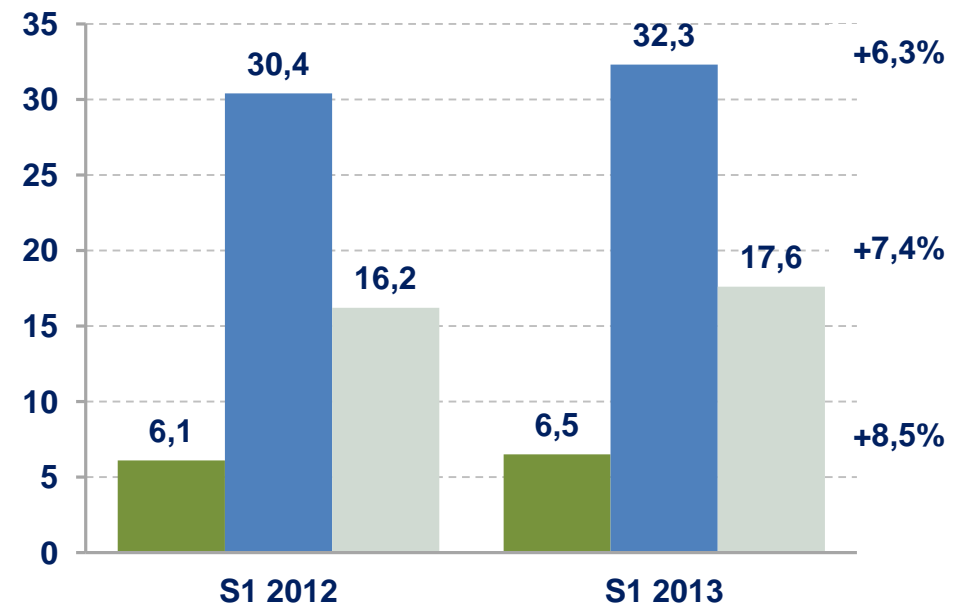
En M€



### Loyers commerciaux

- Boutiques zone réservée
- Boutiques zone publique
- Bars & restaurants
- Autres

CA/PAX (€)

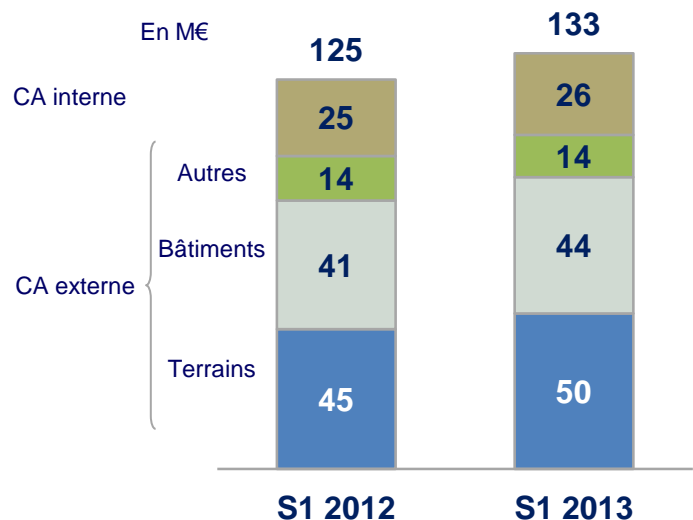


- Duty paid
- Duty Free
- Total

# Immobilier

## Compte de résultat

Chiffre d'affaires : +6,7%

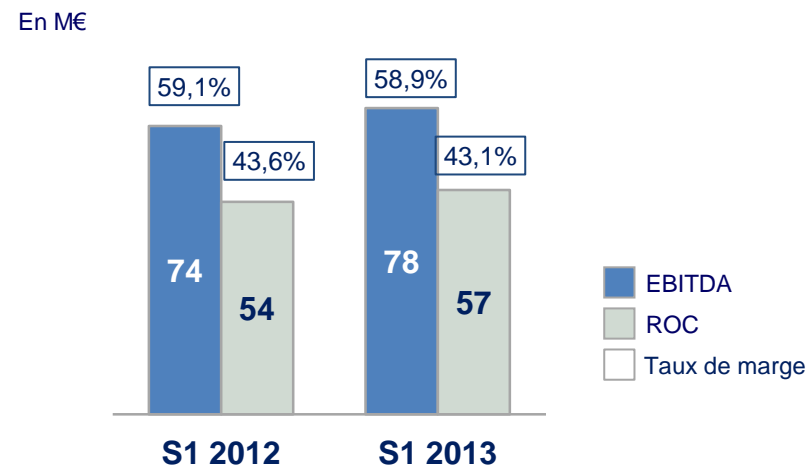


**CA externe (+6,7%) : +7M€**

- Indexation des loyers : +4M€
- Nouvelles occupations: +3M€
- Résiliations : -3M€
- Autres effets : +3M€

**CA interne (+7,0%) : +1M€**

EBITDA : +6,3% / ROC : 5,5%



**Forte croissance de l'EBITDA et du ROC**

**EBITDA/CA stable**



# Immobilier

Pipeline des projets au 30/06 : 330 000 m<sup>2</sup> mis en service d'ici à 2015

Plate forme	Produit	Rôle ADP	Client	Projet	Mise en service	Surface (m <sup>2</sup> )
<b>Projets terminés</b>						<b>132 600</b>
CDG	Diversification	Aménageur	IBIS	Extension hôtel	2011	8 600
ORY	Diversification	Aménageur	Compass	Local d'activité	2011	4 250
CDG	Diversification	Aménageur	Divers	Bureaux	2011	1 300
ORY	Diversification	Aménageur	Franprix	Logistique	2012	28 000
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	Air France	Stockeur bagages	2012	11 700
CDG	Diversification	Aménageur/Investisseur	Servair/AF	Bureaux Continental Square 3	2012	13 250
CDG	Diversification	Aménageur	Air France	Banc essai réacteurs	2012	5 500
ORY	Diversification	Aménageur	Divers	Logistique	2012	22 000
CDG	Aéroportuaire	Aménageur/Investisseur	Divers	Gare de fret GB3	2012	18 000
CDG	Diversification	Aménageur	Aéolia	Local d'activité	2012	20 000
<b>Projets en cours (mise en service avant 2015)</b>						<b>197 300</b>
CDG	Diversification	Aménageur	Unibail	Centre commercial Aéroville	2013	110 000
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	Divers	Local d'activité	2013	5 700
CDG	Diversification	Investisseur	Divers	Bureaux	2013	700
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	Sodexi	Fret	2014	9 000
CDG	Diversification	Aménageur	Citizen M	Hôtel	2014	6 100
CDG	Diversification	Aménageur	Accor	Hôtels 3*	2014	27 000
CDG	Diversification	Aménageur	Divers	Entrepôt	2014	1 000
CDG	Diversification	Aménageur	Divers	Industrie	2015	19 000
ORY	Diversification	Aménageur	Divers	Logistique	2015	10 000
ORY	Diversification	Aménageur	Divers	Messagerie	2015	8 800
<b>Total projets terminés ou en cours (mise en service avant 2015)</b>						<b>329 900</b>
<b>Projets en cours (mise en service après 2015)</b>						<b>30 000</b>
CDG	Diversification	Aménageur	Divers	Bureaux et entrepôts	2015/2016	30 000
<b>Projets en préparation</b>						<b>65 100</b>
ORY	Diversification	Aménageur/Investisseur	-	Cœur d'Orly	-	19 800
ORY/CDG	Div./Aéro.	Aménageur/Investisseur	-	Divers	-	45 300
						<b>Objectif 2011-2015* : 320 000 - 360 000</b>

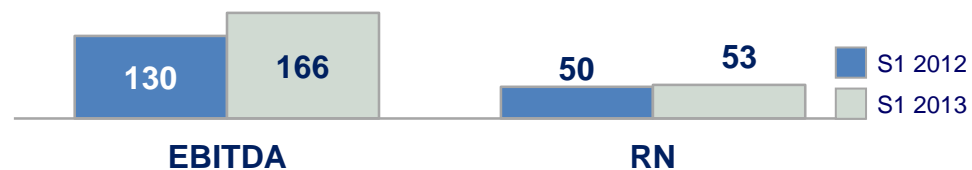
\* Objectif de développement sur les terrains d'emprise Aéroports de Paris de surfaces de bâtiments appartenant à Aéroports de Paris ou à des tiers entre 2011 et 2015

# Participations aéroportuaires

## Compte de résultat

En M€	S1 2012	S1 2013
ROC, dont :	6	6
<i>Schiphol (MEE op.)</i>	7	7
<i>TAV Airports (MEE op.)*</i>	-	1
<i>ADPM</i>	-0	-0
<i>Autre</i>	-0	-2

### TAV Airports à 100%

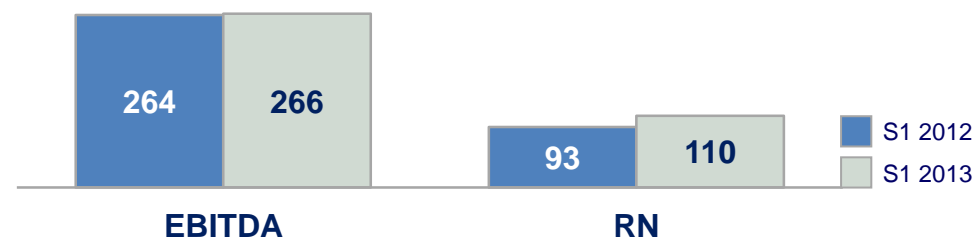


**EBITDA : +28,0%**

- Hausse du trafic de l'ensembles des plates-formes

**RN : +7,0%**

### SCHIPHOL à 100%



**EBITDA : +1,0%**

- Hausse du trafic et des commerces

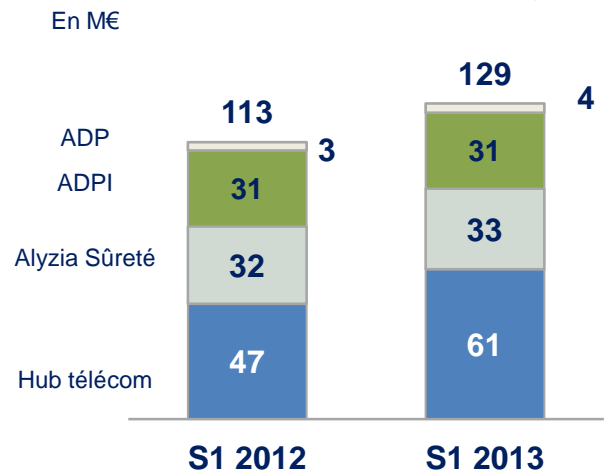
**RN : +18,9%**

\* Pour rappel, TAV Airports n'était pas consolidé dans les comptes au S1 2012

# Autres Activités

## Compte de résultat

### Chiffre d'affaires : +13,9%



### EBITDA : x5



### Hub télécom (+30,0%) : +14M€

- Acquisition Nomadvance

### Alyzia Sûreté (+3,9%) : +1M€

### ADPI stable

- Carnet de commandes : 75M€

### ROC : +7M€

- Hub télécom : -2M€ à 1M€
- Alyzia Sûreté: -1M€ à -1M€
- ADPI : +2M€ à -2M€
- TAV Construction : +3M€\* à 3M€
- Autres : +5M€

\* Pour rappel, TAV Construction n'était pas consolidé dans les comptes au S1 2012



## **Avertissement**

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. Des informations prospectives sont incluses dans cette présentation. Ces informations prospectives sont fondées sur des données, hypothèses et estimations considérées comme raisonnables par Aéroports de Paris, elles comprennent notamment des informations relatives à la situation financière, aux résultats et à l'activité d'Aéroports de Paris. Ces des données, hypothèses et estimations sont sujettes à des risques (tels que ceux décrits dans le document de référence déposé auprès de l'autorité française des marchés financiers le 26 avril 2013 sous le numéro D.13-0437) et d'incertitudes, dont un certain nombre sont hors du contrôle des Aéroports de Paris et ne peuvent pas être facilement prédit, ils peuvent conduire à des résultats qui sont sensiblement différents de ceux prévus ou suggérés dans ces déclarations.

## **À propos d'Aéroports de Paris**

Aéroports de Paris construit, aménage et exploite des plates-formes aéroportuaires parmi lesquelles Paris-Charles de Gaulle, Paris-Orly et Paris-Le Bourget. En 2012, Aéroports de Paris a accueilli près de 89 millions de passagers sur Paris-Charles de Gaulle et Paris-Orly, 2,3 millions de tonnes de fret et de courrier et 40 millions de passagers au travers d'aéroports gérés à l'étranger. Bénéficiant d'une situation géographique exceptionnelle et d'une forte zone de chalandise, le Groupe poursuit une stratégie de développement de ses capacités d'accueil et d'amélioration de sa qualité de services et entend développer les commerces et l'immobilier. En 2012, le chiffre d'affaires du Groupe s'est élevé à 2 640 millions d'euros et le résultat net à 341 millions d'euros.

Siège social : 291, boulevard Raspail, 75014 PARIS. Société anonyme au capital de 296 881 806 euros. 552 016 628 RCS Paris.

## **Relations Investisseurs**

Vincent Bouchery / Aurélie Cohen

Tel : + 33 1 43 35 70 58

Mail : [invest@adp.fr](mailto:invest@adp.fr)

Site internet : <http://www.aeroportsdeparis.fr>

## **Photos**

© Aéroports de Paris – M. Lafontan / O. Seignette / P. Stroppa