



Istanbul, le 12 mars 2012

## **Le groupe Aéroports de Paris entre au capital de TAV Création d'un partenariat international dans le secteur aéroportuaire**

Aéroports de Paris Management, filiale à 100% d'Aéroports de Paris, a signé le 11 mars 2012 avec Akfen Holding A.Ş. ("Akfen Holding"), Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. ("Tepe İnşaat") et Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. ("Sera Yapı") un contrat en vue de l'acquisition d'une partie des titres de TAV Havalimanlari Holding A.Ş. ("TAV Havalimanlari Holding" ou "TAV") et de TAV Yatırım Holding A.Ş. ("TAV Yatırım Holding", propriétaire de TAV Construction, société non cotée).

38% des titres de TAV Havalimanlari Holding seront acquis pour un montant de 874 millions de \$. La transaction valorise TAV Havalimanlari Holding à 2,3 milliards de USD, soit 11,3 liras turques par action, et offre une prime de 32% par rapport au dernier cours de clôture de l'action TAV Havalimanlari Holding. De plus, 49% des titres de TAV Yatırım Holding seront acquis pour un prix 49 millions de USD. Cette transaction valorise TAV Yatırım Holding à 100 millions de USD.

Disposant de fondamentaux économiques solides, TAV a connu une formidable croissance. La stratégie de "one-stop-shop" de TAV, visant à optimiser la rentabilité à travers la création de valeur à chaque jalon de la chaîne de valeur (ingénierie, informatique, commerces, sûreté...) fait partie intégrante de ce succès. L'investissement dans TAV est parfaitement en ligne avec la stratégie internationale du Groupe Aéroports de Paris qui vise à :

- investir dans des aéroports internationaux de plus de 10 millions de passagers, présentant un fort potentiel de croissance d'EBITDA, et situés dans les pays de l'OCDE ou BRIC,
- nouer des partenariats forts qui mettent en œuvre de manière systématique l'échange des meilleures pratiques dans les domaines aéronautiques et non-aéronautiques.

Avec 37 aéroports gérés directement ou indirectement et environ 180 millions de passagers accueillis, ce partenariat créera l'une des premières alliances aéroportuaires mondiales et permettra à TAV et au groupe Aéroports de Paris de :

- accélérer le développement international, en particulier en dehors de la Turquie, en tirant profit de leurs compétences communes et leurs implantations géographiques,
- partager leurs savoir-faire et meilleures pratiques entre leurs aéroports respectifs,
- continuer à développer leurs plates-formes à travers une approche plus systématique des ventes croisées entre Aéroports de Paris et TAV,
- favoriser un développement ambitieux des ressources humaines pour les collaborateurs des deux groupes.

Une telle coopération se traduira par la création d'une alliance exceptionnelle offrant un fort potentiel de croissance tant organique qu'au travers de futures acquisitions.



Aéroports de Paris attend de cette transaction un retour sur investissement à deux chiffres. L'opération devrait avoir un impact positif sur les résultats dès 2013. Cet investissement serait financé par la trésorerie existante et par un recours à l'endettement, déjà sécurisé.

Hamdi Akın et Dr. M. Sani Şener conserveront leurs fonctions respectivement d'Administrateur et Directeur Général et de Président de TAV Havalimanlari Holding. Les parties, y compris Tepe et Akfen, resteront fortement impliquées dans la gestion et resteront au conseil d'Administration de la société. Tepe Insaat et Akfen Holding nommeront 3 membres, Aéroports de Paris nommera également 3 membres au conseil de TAV Havalimanlari Holding. Le Directeur Général et Président de TAV Havalimanlari Holding sera membre exécutif du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration sera également composé de 4 administrateurs indépendants.

Dr. M. Sani Şener, CEO & Président of TAV a commenté:

*"Nous sommes persuadés que notre marque, née de la privatisation de l'aéroport international Atatürk d'Istanbul qui s'est développé à travers 12 aéroports dans 5 pays en seulement 12 ans sera capable de viser des objectifs encore plus ambitieux grâce à la collaboration que nous avons réalisée avec Aéroports de Paris, l'un des tous premiers opérateurs aéroportuaires mondiaux. Le partenariat entre ces deux groupes mondiaux dans la gestion et la construction d'aéroports se traduira par un échange de savoir-faire issu de l'exploitation de 37 aéroports accueillant 180 millions de passagers dans le monde entier. Ces dernières années, nous avons rencontré Aéroports de Paris dans le monde entier, parfois en tant que partenaire, parfois en tant que compétiteur, et nous nous connaissons très bien. Aéroports de Paris gère actuellement les projets des aéroports de Muscat et Tripoli. Nous avons également travaillé ensemble sur les projets de hangars avions pour les A-380 d'Emirates à Dubaï. Nous sommes certains que cette collaboration continuera à renforcer les succès que nous avons obtenus en tant que société turque et offrira de nouvelles opportunités de croissance. Nous allons continuer à créer de la valeur pour nos actionnaires et plus particulièrement pour nos collaborateurs et clients. Nous avons toujours cherché à figurer parmi les meilleurs opérateurs. Le partenariat stratégique que nous avons scellé aujourd'hui est primordial à cet égard.*

*Notre collaboration avec Aéroports de Paris sera également une source de revenus significatifs pour la Turquie et ainsi nous permettra de poursuivre nos rêves et nos objectifs. "*

Pierre Graff, Président-directeur général Aéroports de Paris a déclaré :

*"Le partenariat avec TAV est un investissement stratégique majeur pour le Groupe Aéroports de Paris. Parfaitement en ligne avec notre stratégie internationale, cette transaction aura un impact très positif sur la performance du Groupe. De cette collaboration naîtra un leader mondial de l'aéroportuaire, offrant des perspectives de croissance à long terme."*

*TAV est un opérateur aéroportuaire très performant, disposant d'une équipe managériale efficace, qui a connu une croissance continue et des résultats impressionnants ces dernières années. De plus, la Turquie est l'un des pays qui connaît la plus forte croissance des pays de l'OCDE et dispose d'un environnement favorable aux affaires.*

*Le portefeuille d'activité est de grande qualité et est constitué d'actifs très attractifs, tant en Turquie qu'à l'étranger. Tous les aéroports ayant construits récemment, ils figurent parmi les meilleurs de leur catégorie et présentent du potentiel de croissance.*

*La proximité géographique, mais aussi la proximité du modèle culturel et d'affaires des deux groupes facilitera les projets de développement futurs, en particulier pour de nouvelles opportunités d'investissement dans des aéroports."*



Les accords d'achat d'actions restent soumis aux approbations réglementaires.

Les vendeurs étaient conseillés par Credit Suisse et Pekin & Bayar.

Aéroports de Paris était conseillé par J.P. Morgan, Hogan Lovells et Pekin & Pekin.

La présentation de la transaction sera disponible aujourd'hui en webcast à partir de 09:00 (heure de Paris) et sur <http://www.aeroportsdeparis.fr/Adp/fr-FR/Groupe/Finance/>

#### **A 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 2011, Aéroports de Paris a accueilli plus 88 millions de passagers et près de 2,5 millions de tonne de fret et de courrier à Paris, et près de 40 millions de passagers 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 2011, le chiffre d'affaires du Groupe s'est élevé à 2 502 millions d'euros, l'EBITDA à 972 millions d'euros et le résultat net à 348 millions d'euros.

Relations Investisseurs: Florence Dalon: +33 1 43 35 70 58 - [invest@adp.fr](mailto:invest@adp.fr)

Presse : Jérôme Dutrieux: +33 6 21 63 37 28 / +33 1 43 35 70 70

Site internet: [www.aeroportsdeparis.fr](http://www.aeroportsdeparis.fr)

#### **A propos TAV Havalimanlari Holding**

Opérateur aéroportuaire premier plan en Turquie, TAV Airports opère sur 12 aéroports: Istanbul Atatürk, Ankara Esenboga, Izmir Adnan Menderes et Antalya Gazipasa en Turquie, les aéroports de Tbilissi et Batoumi en Géorgie, Monastir et Enfidha-Hammamet en Tunisie, Skopje et Ohrid en Macédoine. TAV Airports exploite également les zones duty free et les commerces de l'aéroport international de Riga en Lettonie et gère également les opérations de l'aéroport de Médine, premier projet de privatisation de l'Arabie saoudite, au cours du premier semestre 2012.

TAV Airports est également opérateur dans d'autres domaines aéroportuaires tels que le duty-free, la restauration, l'assistance en escale, l'informatique, la sûreté et les services opérationnels. La société, avec ses filiales, a assuré la prestation de services à environ 451 000 vols et 53 millions de passagers en 2011. Les actions de la Société sont cotées à la Bourse d'Istanbul depuis le 23 février 2007, sous le ticker "TAVHL".

Relations Investisseurs: Nursel Ilgen, CFA : +90 212 463 3000 x 2122 / +90 533 459 7986 - mailto : [ir@tav.aero](mailto:ir@tav.aero)

Presse : Erhan Ustundag: +90 212 463 3000 x 2097 / +90 530 228 8059

Site internet: <http://ir.tav.aero>

#### **A propos de TAV Yatirim Holding**

Membre du groupe TAV, TAV Construction a été créée en 2003 et a, depuis, entrepris des projets de construction pour une surface totale proche de 3 millions de m<sup>2</sup>. TAV Construction, dans le siège est situé à Istanbul, dispose d'agences au Caire, à Doha, à Dubaï, en Tunisie, au Bahreïn, à Abu Dhabi, en Macédoine, à Muscat et Tripoli. Grâce à son expertise et expérience uniques, TAV Construction propose des services de construction d'aéroport et est spécialisée dans la maintenance technique et la réparation. TAV Construction fournit également des services de conseil en infrastructures aéroportuaires

TAV Construction, entreprend généralement des projets en tant que maître d'œuvre unique, mais a aussi réalisé des partenariats stratégiques avec des leaders mondiaux tels que le japonais TAISEI, le brésilien Odebrecht and le libanais CCC pour certains projets.

TAV Construction a été récompensé plusieurs fois pour des contrats de construction et a été désigné comme la 3<sup>ème</sup> plus grande entreprise de construction d'aéroport au monde par Engineering News Record (ENR) en 2009, 4<sup>ème</sup> en 2010 et de nouveau 4<sup>ème</sup> en 2011.

#### **Avertissement**

Les opérations décrites dans ce document sont sujettes à l'obtention des avis, approbations et autorisations adéquates, dont l'avis des représentants du personnel, l'approbation du conseil d'Administration et des actionnaires. Ce document contient des déclarations prospectives fondées sur les prévisions, opinions et anticipations actuelles des équipes de management. Ces prévisions, opinions et anticipations sont susceptibles d'évoluer en raison d'incertitudes pesant notamment sur l'environnement économique, financier et réglementaire. Les déclarations prospectives sont également soumises à un certain nombre de facteurs susceptibles d'entraîner des résultats substantiellement différents de ceux prévus ou suggérés dans ces déclarations. Aéroports de Paris, Akfen, Tepe, Sera et TAV n'ont pas l'intention de modifier ou de mettre à jour ces déclarations. Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation d'acheter des titres Aéroports de Paris, Akfen, Tepe, Sera ou TAV et ne doit pas servir d'offre de vente ou de sollicitation de ce type où que ce soit dans le monde. Pour toute information complémentaire concernant les sociétés, vous êtes invité à vous reporter à la documentation officielle déposée en France auprès de l'Autorité des marchés financiers également consultable sur le site Internet <http://www.aeroportsdeparis.fr> et <http://ir.tav.aero>.