

# LETTRE AUX ACTIONNAIRES

#20 / MARS 2017



GROUPE ADP

## ÉDITO



### Madame, Monsieur, cher actionnaire,

Les résultats de l'année 2016 témoignent de la réactivité du Groupe ADP et d'une performance solide dans un contexte difficile.

Avec 97,2 millions de passagers accueillis en 2016, **le trafic de Paris Aéroport<sup>1</sup> est en hausse de 1,8%**, porté par le dynamisme de Paris-Orly et le trafic international en fin d'année. Les activités commerciales ont résisté grâce à la bonne performance des bars et restaurants et des autres boutiques, compensant la baisse du CA/PAX des boutiques côté pistes. L'EBITDA est en légère hausse, à 1 195 millions d'euros, grâce à la maîtrise des charges courantes, les éléments non récurrents favorables et défavorables se compensant. Notre portefeuille de participations est optimisé avec la revente de notre participation au Mexique et le projet de cession de TAV Construction. Enfin, **le résultat net part du groupe ressort en légère croissance, à 435 millions d'euros.**

L'an dernier, le Groupe ADP s'est encore rapproché de ses clients passagers en lançant un nouvel univers de marque et un programme de fidélité dédié aux *frequent flyers*. Des services inédits ont été mis en place à

///  
Nos performances  
restent solides dans  
un contexte difficile.  
///

l'instar du lounge *instant Paris*, un espace unique de 4 500 m<sup>2</sup> au cœur de la zone internationale du terminal 2E de Paris-Charles de Gaulle pour tous les passagers. Autre avancée majeure, celle de la liaison ferroviaire directe CDG Express, dont le cap est confirmé pour 2023 grâce au franchissement de deux étapes déterminantes pour sa réalisation.

En mars 2017, le nouveau siège social du Groupe ADP s'installe à l'aéroport Paris-Charles de Gaulle, au plus près de nos clients et des équipes d'exploitation. Il permettra de moderniser les modes de travail au bénéfice de la qualité de service, de la réactivité et de la créativité. Nous poursuivons la feuille de route du plan stratégique "Connect 2020", pour renforcer la compétitivité des plateformes parisiennes, au travers des grands projets d'investissements et d'un plan d'économies. L'objectif est de réduire nos coûts d'exploitation par passager de 8% d'ici 2020 et nous comptons y parvenir par notre politique d'achats et la maîtrise de la masse salariale.

**Forts de nos atouts, nous abordons 2017 avec confiance.** Sur la base d'une hypothèse de croissance du trafic comprise entre +1,7% et +2,2% par rapport à 2016, est attendue une orientation à la hausse de l'EBITDA, bénéficiant des produits exceptionnels prévus

à date. Nous souhaitons également maintenir notre politique de distribution de dividendes, avec un niveau plancher en euros.

Le Conseil d'Administration du 22 février 2017 a décidé de soumettre au vote de la prochaine Assemblée générale des actionnaires, **la distribution d'un dividende de 2,64 euros par action**, au titre de l'exercice 2016 minoré des 0,70 euro par action d'acompte sur le dividende 2016, versé le 9 décembre 2016, ce qui équivaut à 60% du résultat

net part du groupe. Sous réserve du vote en Assemblée générale, la date de mise en paiement interviendrait le 9 juin 2017, avec un détachement du coupon prévu le 7 juin 2017.

L'Assemblée générale des actionnaires se tiendra le jeudi 11 mai 2017, à la Maison de la Chimie, à Paris. Je vous y attends nombreux.

**Augustin de Romanet**  
Président-directeur général

<sup>1</sup> Paris-Charles de Gaulle et Paris-Orly

<sup>2</sup> Dividende soumis au vote de l'Assemblée Générale du 11 mai 2017

# RÉSULTATS ANNUELS 2016

## ◆ Activités aéronautiques

En 2016, le chiffre d'affaires du segment Activités aéronautiques est en légère hausse de 0,5%, à 1 743 millions d'euros.

L'EBITDA est en hausse de 4,1%, à 488 millions d'euros. Le taux de marge brute progresse de 1,0 pt et s'établit à 28,0%.

Les dotations aux amortissements sont en hausse (+4,9%), à 302 millions d'euros, du fait de la hausse du programme d'investissements en 2016 par rapport à celui de 2015.

En conséquence, le résultat opérationnel courant s'affiche en hausse de 3,0%, à 186 millions d'euros en 2016.

## ◆ Commerces et services

En 2016, le chiffre d'affaires du segment Commerces et services est en hausse de 0,7%, à 941 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires des activités commerciales (loyers perçus sur les boutiques côté pistes et côté ville, les bars et restaurants, les activités banques et change et les loueurs de voitures et les revenus de la publicité) est quasiment stable (-0,5%) sur l'année 2016 à 449 millions d'euros.

L'EBITDA du segment est en baisse de 2,3%, à 527 millions d'euros. Le taux de marge brute baisse de 1,7 point à 56,0%.

## ◆ Immobilier

Le chiffre d'affaires du segment Immobilier est en légère baisse de 0,8%, à 263 millions d'euros.

L'EBITDA s'établit en baisse de 9,0%, à 149 millions d'euros, à cause essentiellement de la hausse des taxes locales. Le taux de marge brute s'établit en conséquence à 56,7%, en baisse de 5,2 points.

Les dotations aux amortissements sont en baisse de 7,4%, à 43 millions d'euros.

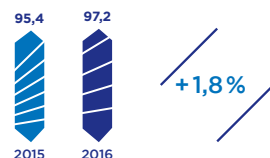
En conséquence, le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) est stable à 105 millions d'euros par rapport à 2015.

## ◆ International et développements aéroportuaires

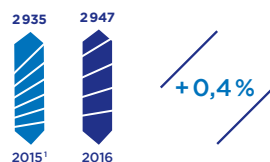
Le chiffre d'affaires du segment International et développements aéroportuaires est en hausse de 1,0% à 97 millions d'euros, sous l'effet de l'accroissement du volume d'activité d'Aéroports de Paris Management. L'EBITDA du segment s'élève à 2 millions d'euros, en amélioration de 11 millions par rapport à l'année 2015 qui avait été pénalisée par des provisions.

Le chiffre d'affaires d'ADP Ingénierie est en baisse de 5,1%, à 75 millions d'euros lié à un ralentissement d'activité des succursales, son EBITDA s'élève

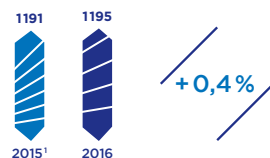
## TRAFIC À PARIS AÉROPORT en millions de passagers



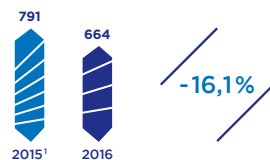
## CHIFFRE D'AFFAIRES en millions d'euros



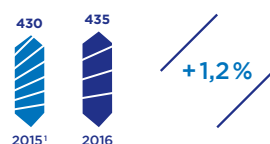
## EBITDA en millions d'euros



## RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT en millions d'euros



## RÉSULTAT NET PART DU GROUPE en millions d'euros



<sup>1</sup> Retraité

à 4 millions d'euros et redevient positif. À fin 2016, le carnet de commandes d'ADP Ingénierie s'élève à 57 millions d'euros pour la période 2017-2019.

**Aéroports de Paris Management** voit son chiffre d'affaires progresser de 28,1% à 23 millions d'euros, principalement grâce au contrat à Zagreb et à la reprise de la concession de l'aéroport de Santiago du Chili.

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence opérationnelles (TAV Airports,

TAV Construction et Schiphol Group), après ajustements liés aux prises de participation s'établit en perte de 51 millions d'euros en 2016, contre un gain de 63 millions d'euros en 2015.

#### ◆ Autres activités

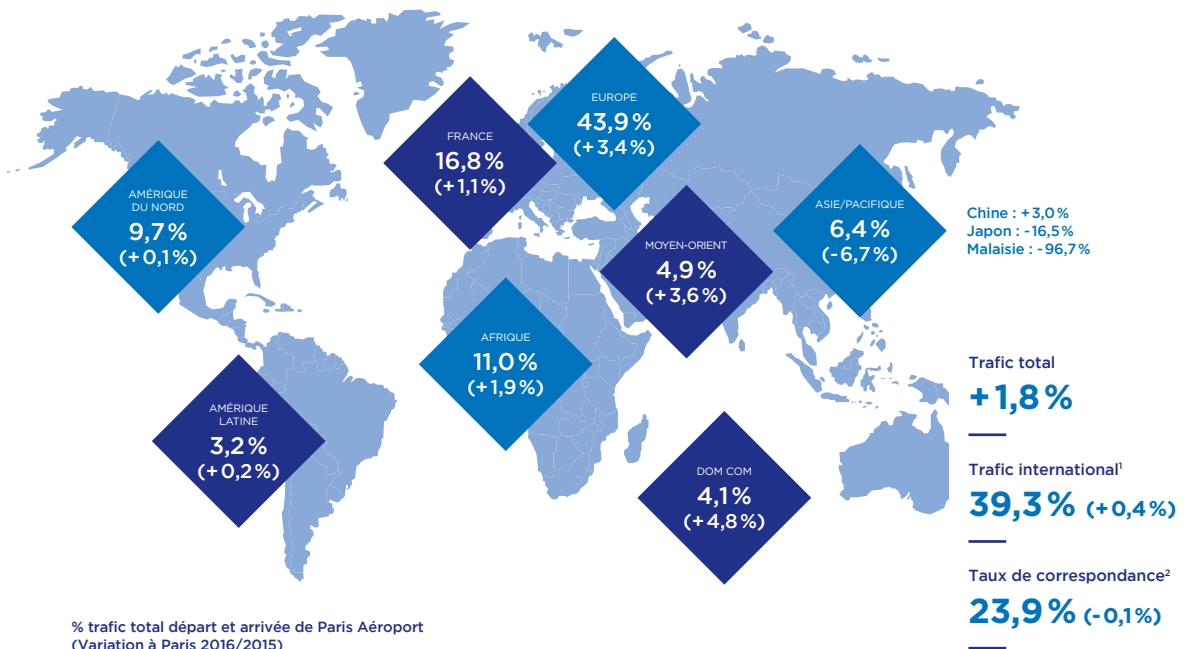
En 2016, le chiffre d'affaires du segment Autres activités est en hausse de 3,6% à 223 millions d'euros. En 2016, Hub One voit son chiffre d'affaires augmenter de 5,1% à 144 millions d'euros, sous l'effet de la hausse d'activité

de la division Mobility. Le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) progresse de 17,7%, à 8 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires d'Hub Safe est en légère hausse de 0,8% à 78 millions d'euros. Le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) progresse de 8,0%, à 4 millions d'euros.

Le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) du segment est en forte hausse de 15,1%, à 14 millions d'euros.

## CROISSANCE DU TRAFIC DE PARIS AÉROPORT (PLATES-FORMES PARISIENNES) EN 2016 PORTÉE PAR LE TRAFIC EUROPÉEN ET LA REPRISSE EN FIN D'ANNÉE DU TRAFIC INTERNATIONAL



<sup>1</sup> Hors France et Europe

<sup>2</sup> Nombre de passagers en correspondance sur le nombre de passagers au départ

# ACTUALITÉS



## PARIS-ORLY

### UNE NOUVELLE PASSERELLE POUR RAPPROCHER LE TERMINAL SUD DU QUARTIER D'AFFAIRES CŒUR D'ORLY

Poids total  
**1000 tonnes**

**4 300 m<sup>2</sup>**  
de vitrages, équivalent  
à 22 terrains de tennis

**3**  
ascenseurs pour  
les accès PHMR



Objectif  
**5 minutes**  
à pied entre les bureaux  
Cœur d'Orly et l'aérogare Sud

Conçue comme un ouvrage d'art, cette passerelle reliera d'ici le printemps 2017 le terminal Sud de l'aéroport Paris-Orly au quartier d'affaires Cœur d'Orly en cours de développement. Elle permettra également une liaison avec la future gare multimodale de l'aéroport qui doit accueillir en 2024 les lignes 14 et 18 du métro du Grand Paris. Dotée d'une esthétique futuriste et de parois transparentes, l'ouvrage cumule des caractéristiques hors-normes pour une passerelle : 800 tonnes de charpente métallique, 200 tonnes de vitrage, 270 mètres de longueur pour 7,5 mètres de largeur et 5,5 mètres de hauteur.

Conçue par les architectes et les ingénieurs du Groupe ADP, avec l'expertise des entreprises françaises Vallourec et Baudin Chateauneuf, la passerelle implantée en zone urbanisée, surplombe les accès routiers ainsi que la ligne du tramway T7. Les architectes du Groupe ADP ont donc dû intégrer de multiples paramètres : la recherche de légèreté, de

transparence, des portées très importantes (5 travées de 42 mètres), une bonne résistance au vent et la possibilité d'y intégrer des trottoirs roulants.

Cette passerelle s'inscrit dans un vaste programme de réaménagement et de modernisation de la plateforme aéroportuaire, avec, entre autres, la construction d'un bâtiment de 80 000 m<sup>2</sup> qui reliera, à horizon 2019, les terminaux sud et ouest, mais aussi à terme, l'émergence du quartier d'affaires Cœur d'Orly (programme immobilier tertiaire prévoyant notamment trois immeubles de bureaux).

Cette desserte permettra ainsi aux salariés d'Askia, 1<sup>er</sup> immeuble de bureaux de Cœur d'Orly, et aux clients des hôtels alentours de rejoindre l'aérogare Sud en 5 minutes à pied. Un lien urbain se crée ainsi entre le pôle aéronautique et le quartier tertiaire que constitue Cœur d'Orly ; la notion de "ville aéroportuaire" prend ici tout son sens. /





## PARIS-CHARLES DE GAULLE

### INSTANT PARIS POUR NOS VOYAGEURS

C'est en plein cœur de la zone internationale, dans le hall L du terminal 2E de l'aéroport Paris-Charles de Gaulle, qu'*instant Paris*, nouvel espace de détente et hôtel, accueille gratuitement les passagers, notamment ceux en correspondance d'au moins 3 heures.

Repos et bien-être sont au rendez-vous, dans une ambiance d'appartement parisien au design néo-haussmannien. En plus de son hall d'accueil raffiné, d'un spacieux salon de détente équipé d'un mur d'écrans pour suivre l'actualité, d'un salon bibliothèque et d'une salle à manger, *instant Paris* accueille le restaurant bio *Naked* doté de 70 places, et un hôtel de 80 chambres opéré par l'enseigne YOTEL. /

## PARIS-CHARLES DE GAULLE

### TOUJOURS PLUS DE SÉCURITÉ AUX ABORDS DES PISTES DE L'AÉROPORT



Avec le concours de l'agence européenne EUROCONTROL, l'aéroport de Paris-Charles de Gaulle est désormais équipé du système Runway Status Light (RWSL) permettant de limiter les risques liés aux incursions sur piste. Cette alerte préventive détecte l'occupation de la piste et informe directement les pilotes ou les conducteurs de véhicule grâce à un signal visuel du balisage de piste («Rouge signifie STOP»). Elle vient en complément des instructions de la navigation aérienne mais ne sont en aucun cas des signaux automatiques d'autorisation.

Suite à son évaluation opérationnelle depuis le 28 juin 2016, la direction de la sécurité de l'Aviation civile (DSAC) vient de rendre un avis favorable à l'exploitation opérationnelle et l'extension du RWSL. Son déploiement sur la totalité de la plateforme est prévu au printemps 2017. /

« La gestion de la sécurité aux abords des pistes est une affaire complexe que la direction des Services de la Navigation Aérienne (DSNA) et le Groupe ADP cherchent en permanence à renforcer. »



**1<sup>er</sup>**  
aéroport européen à s'équiper du système RWSL, rejoignant ainsi une quinzaine d'autres dans le monde

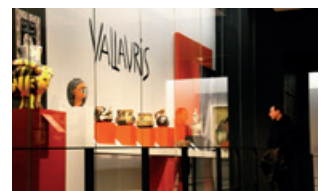
**AUGUSTIN de ROMANET,**  
PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

## PARIS-CHARLES DE GAULLE

### UNE EXPOSITION INÉDITE DE PABLO PICASSO ENSOLEILLE LE TERMINAL 2E

La 7<sup>e</sup> exposition qu'Espace Musées organise en collaboration avec les plus grandes institutions françaises, était sans doute l'une des plus attendues à Paris-Charles de Gaulle. En effet, le seul musée d'aéroport au monde avec une programmation dynamique, expose jusqu'au 15 juin 2017 l'un des créateurs artistiques du XX<sup>e</sup> siècle les plus connus : Pablo Picasso.

Accessible aux 6 000 passagers qui transitent chaque jour dans le terminal international, l'exposition *Picasso Plein Soleil* vise à restituer, au travers de 35 œuvres originales, le lien profond et joyeux que Picasso retrouva lors de son installation définitive sur la Côte d'Azur, entre sa nouvelle région d'adoption et la Méditerranée antique. /



# Carnet de l'actionnaire

## ◆ COMMENT GÉRER SES ACTIONS AU NOMINATIF PUR ?

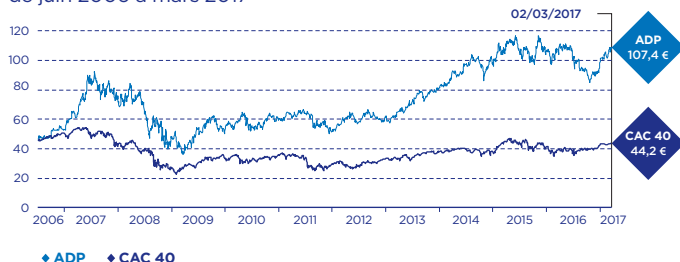
Pour recevoir vos versements par virement (dividendes, ventes d'actions, etc.), il suffit de se connecter sur le site sécurisé et dédié, <https://planetshares.bnpparibas.com> afin de vérifier et, si besoin, de renseigner vos données administratives (adresse, coordonnées bancaires).

## ◆ PLANETSHARES, UN UNIVERS À VOTRE SERVICE

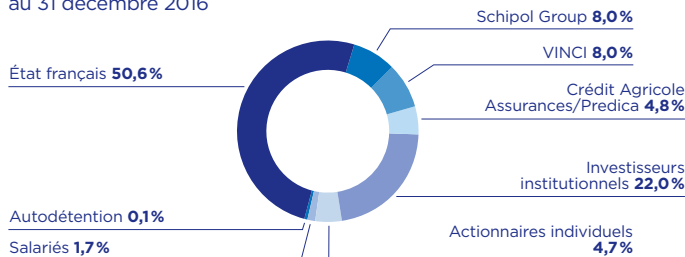
Pour gérer au mieux vos comptes choisissez d'adhérer aux services d'E-communication relatifs à votre compte : vous pourrez consulter, télécharger et imprimer votre relevé de portefeuille et vos relevés d'opérations, mettre à jour vos coordonnées personnelles, modifier votre mot de passe, etc.

 Pour vous y abonner, connectez-vous sur Planetshares et rendez-vous sur l'espace « Mes informations personnelles », puis « Mes abonnements »

## COURS DE L'ACTION ADP de juin 2006 à mars 2017




## RÉPARTITION DU CAPITAL au 31 décembre 2016




## AGENDA

### Agenda

 **Assemblée générale des actionnaires**  
**Jeu 11 mai 2017**  
à la Maison de la Chimie  
28 bis, rue Saint-Dominique  
75007 PARIS

### Visites des coulisses de l'aéroport Paris-Charles de Gaulle.

Prochaines visites en 2017 :

 **mercredi 17 mai,**  
**mardi 13 juin,**  
**mardi 4 juillet,**  
**mardi 5 septembre,**  
**mardi 3 octobre,**  
**mardi 17 octobre,**  
**samedi 18 novembre,**  
**mardi 5 décembre.**

Inscription par téléphone

**0 800 101 800** Service & appel gratuits

[relationsactionnairesindividuels@adp.fr](mailto:relationsactionnairesindividuels@adp.fr)

Attention, pour des raisons de sûreté, nous ne pouvons accueillir que des groupes d'un maximum de 20 personnes.

## CONTACTS

Depuis la France

**0 800 101 800** Service & appel gratuits

ou depuis l'étranger

**+33 1 55 77 30 11**

Site Internet

<http://www.parisaeroport.fr/groupe/finances/actionnaires-individuels>