

LETTRE AUX ACTIONNAIRES

#23 / OCTOBRE 2018



GROUPE ADP

ÉDITO



Madame, Monsieur, cher actionnaire,

Le trafic du Groupe ADP a progressé de 10,9 % pour atteindre 130,4 millions de passagers au 1^{er} semestre 2018. Les résultats du 1^{er} semestre sont solides sur l'ensemble des activités. L'EBITDA atteint 815 millions d'euros, en hausse de 33,6 % par rapport à 2017.

Les grands travaux d'infrastructures prévus au titre du CRE 3 sont réalisés dans les délais, notamment la mise en service du trieur à bagages sous le hall L du terminal 2E au 2^e trimestre 2018. La modernisation de l'aéroport Paris-Orly continue avec l'ouverture de l'extension du Hall 1 du terminal Ouest. Cette nouvelle salle d'embarquement améliore la qualité de l'accueil et augmente



Le Groupe ADP poursuit sa stratégie de développement de long terme, en préparant la construction du futur terminal T4.



la capacité du Hall 1 qui passe de 4,8 à 5,5 millions de passagers par an. Elle s'intègre dans le vaste plan de transformation de l'aéroport Paris-Orly.

Sur le plan international, une nouvelle étape a été franchie en avril avec la prise de contrôle d'Airport International Group (AIG), concessionnaire de l'aéroport international d'Amman en Jordanie. Les résultats de cette société sont désormais intégrés globalement.

Sur le 1^{er} semestre, TAV Airports affiche de très bons résultats, dus notamment à l'acquisition d'Antalya depuis mai 2018 et au trafic en croissance de 17,7%.

Enfin, le Groupe ADP poursuit sa stratégie de développement de long terme, en préparant la construction du futur Terminal 4, une infrastructure permettant d'accroître à terme la capacité d'accueil de Paris-Charles de Gaulle de 35 à 40 millions

de passagers à horizon 2037. Ce projet emblématique, structurant et ambitieux pour l'attractivité de l'Île-de-France et de ses territoires sera construit en plusieurs phases et son coût global est estimé entre 7 et 9 milliards d'euros.

Augustin de Romanet
Président-directeur général

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2018

◆ Activités aéronautiques

Sur le 1^{er} semestre 2018, le chiffre d'affaires du segment est en hausse de 3,0% à 906 millions d'euros. **L'EBITDA est en hausse de 9,0%, à 264 millions d'euros.** Le taux de marge brute progresse de 1,6 point à 29,1%. Le résultat opérationnel courant affiche une forte hausse de 24,2%, à 124 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2018.

◆ Commerces et services

Sur le 1^{er} semestre 2018, le chiffre d'affaires du segment est en hausse de 3,3%, à 478 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 chiffre d'affaires de la publicité) est en hausse de 3,0% sur le 1^{er} semestre 2018, à 225 millions d'euros. Le chiffre d'affaires par passager est en baisse de 1,3%, à 17,9 euros. L'EBITDA du segment est en baisse de 4,0%, à 243 millions d'euros. Le taux de marge brute baisse de 3,8 points, à 50,7%. En conséquence, le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) s'affiche en baisse de 8,0%, à 180 millions d'euros.

◆ Immobilier

Sur le 1^{er} semestre 2018, le chiffre d'affaires du segment est en hausse de 5,3%, à 137 millions d'euros. L'EBITDA s'établit en baisse de 45,0%, à 67 millions d'euros, du fait de la plus-value liée aux bâtiments du *hub* cargo comptabilisée en "Autres charges et produits" pour un

montant de 63 millions d'euros au 1^{er} semestre 2017. Le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) est en forte baisse, à 44 millions d'euros, contre 98 millions d'euros au 1^{er} semestre 2017 (hors plus-value, le résultat opérationnel courant est en hausse de 28,1%).

◆ International et développements aéroportuaires

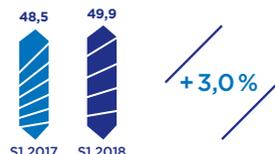
Sur le 1^{er} semestre 2018, le chiffre d'affaires du segment est en forte hausse de 596 millions d'euros, à 624 millions d'euros, du fait de **l'intégration globale des résultats de TAV Airports** depuis le mois de juillet 2017 et de **l'intégration globale d'Airport International Group** depuis le mois d'avril 2018. L'EBITDA du segment s'élève à 230 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires d'**ADP Ingénierie**¹ affiche une baisse de 6,1%, à 22 millions d'euros. L'EBITDA et le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) s'établissent à -7 millions d'euros (contre un résultat négatif de 8 millions d'euros au 1^{er} semestre 2017). À fin juin 2018, le carnet de commandes d'ADP Ingénierie s'élève à 82 millions d'euros, en forte augmentation par rapport à fin 2017 (61 millions d'euros).

ADP International, hors sa filiale ADP Ingénierie, voit son chiffre d'affaires en hausse de 54 millions d'euros à 58 millions d'euros, dont 53 millions d'euros issus de l'intégration globale des résultats d'AIG depuis avril 2018. Hors intégration globale d'AIG, le chiffre d'affaires est en hausse de 19,6%, à 5 millions d'euros. Son EBITDA s'établit à 9 millions d'euros (vs. -9 millions d'euros au

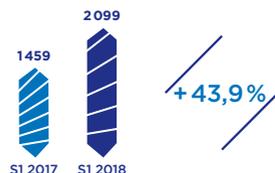
TRAFIC À PARIS AÉROPORT

en millions de passagers



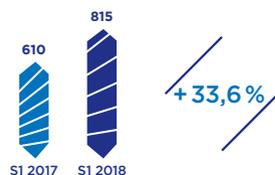
CHIFFRE D'AFFAIRES

en millions d'euros



EBITDA

en millions d'euros



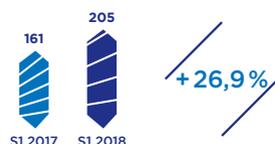
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT⁽¹⁾

en millions d'euros



RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

en millions d'euros



¹ Filiale d'ADP International depuis le 1^{er} juillet 2017.

¹ Y compris MEE opérationnelles.

1^{er} semestre 2017), du fait de la contribution de l'intégration globale des résultats d'AIG pour un montant de 15 millions d'euros. Le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) s'établit à 3 millions d'euros (contre un résultat de -53 millions d'euros au 1^{er} semestre 2017), du fait :

- d'une provision sur participation à l'international de 14 millions d'euros au 1^{er} semestre 2018 vs. 46 millions d'euros au 1^{er} semestre 2017 ;
- de la prise en compte de la plus-value de revalorisation des 9,5% de participation déjà détenus dans AIG pour un montant de 23 millions d'euros.

Sur le 1^{er} semestre 2018, TAV Airports affiche une croissance de son chiffre d'affaires

de 5%, à 545 millions d'euros. Son EBITDA¹ s'élève de 15%, à 228 millions d'euros en raison de la croissance dynamique du trafic et d'une bonne tenue des charges d'exploitation² (-1%, à 318 millions d'euros). Son résultat net part du Groupe est en forte hausse (+55%), à 93 millions d'euros.

Le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) du segment s'élève à 116 millions d'euros, contre un résultat à -57 millions d'euros au 1^{er} semestre 2017.

◆ Autres activités

Sur le 1^{er} semestre 2018, le chiffre d'affaires du segment est en baisse de 37,0% à 72 millions d'euros.

L'EBITDA du segment progresse de 1,3%, à 13 millions d'euros grâce à des produits liés à la refacturation d'études et des travaux réalisés pour le projet CDG Express pour un montant de 6 millions d'euros.

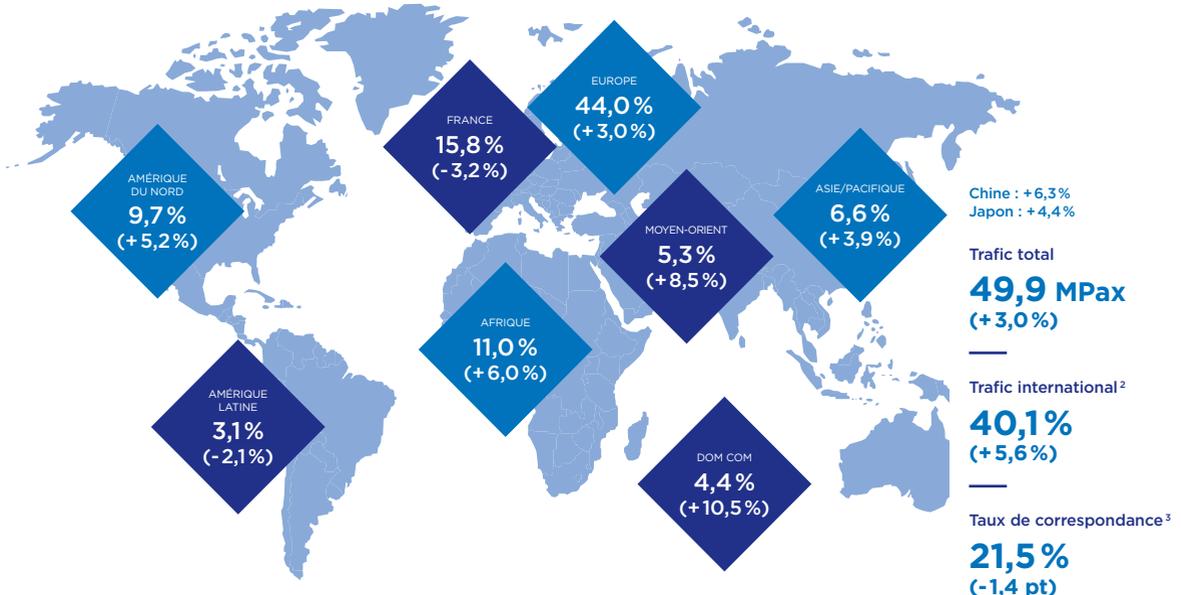
Sur le 1^{er} semestre 2018, Hub One voit son chiffre d'affaires baisser de 3,6%, à 72 millions d'euros. L'EBITDA est en baisse de 28,5%, à 8 millions d'euros sous l'effet de la renégociation de contrats intragroupe, sans impact sur les comptes du groupe. Le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) baisse de 69,6%, à 1 million d'euros.

Le résultat opérationnel courant (y compris MEE opérationnelles) du segment est en hausse de 9,8%, à 6 millions d'euros.

¹ À noter, l'EBITDA publié par TAV Airports intègre le revenu passagers garanti pour Ankara (intégré dans le chiffre d'affaires publié par TAV Airports) et la quote-part des sociétés mises en équivalence opérationnelles, dont les résultats de la société de gestion de l'aéroport d'Antalya.

² Incluant les autres produits et charges d'exploitation.

CROISSANCE DU TRAFIC DE PARIS AÉROPORT¹ AU 1^{ER} SEMESTRE 2018 PORTÉE PAR LE DYNAMISME DU TRAFIC INTERNATIONAL



¹ trafic total départ & arrivée de Paris Aéroport, plates-formes parisiennes. (Variation à Paris S1 2018 / S1 2017).

¹ Paris-Charles de Gaulle et Paris-Orly.

² Hors France et Europe.

³ Nombre de passagers en correspondance sur le nombre de passagers au départ.

ACTUALITÉS



PARIS-CHARLES DE GAULLE

PARIS AÉROPORT ACCUEILLE UN NOUVEAU RESTAURANT DE CHEF ÉTOILÉ

Au cœur de l'aéroport Paris-Charles de Gaulle, Paris Aéroport accueille depuis le 29 mars 2018 un nouveau restaurant de Chef étoilé. Cette ouverture témoigne de la montée en gamme de l'offre de restauration dans les aéroports parisiens.

Thierry Marx, au Terminal 1, en zone publique, invite les voyageurs

à travers le TEPPAN à découvrir une cuisine faite de produits locaux de qualité, aux assaisonnements originaux. Chef cuisinier, à la tête de plusieurs restaurants en France et au Japon, Thierry Marx puise son inspiration de ses voyages. Avec une approche créative et innovante, TEPPAN propose une cuisine réalisée sur le teppanyaki, littéralement : « grillé sur une plaque en fer » en japonais.

Avec Gilles Epié, Guy Martin, Michel Rostang, Thierry Marx, les aéroports parisiens sont devenus un véritable terrain de jeu pour les chefs étoilés. Des adresses de haut vol pour des plates-formes soumises à une concurrence internationale qui souhaitent, pour se différencier, proposer des offres de restauration de qualité et accessibles à tous. /



Planches à partir de 14€,
plats dès 19€, menus à 24€
Carte petit déjeuner et bar

Ouvert 7/7
de 6h00 à 22h00
01.48.62.90.87

INTERNATIONAL

LE GROUPE ADP REMPORTE UN CONTRAT AU VIETNAM

Le Groupe ADP a remporté le 2 juillet 2018, par le biais d'ADP Ingénierie, un contrat pour l'étude de faisabilité du second aéroport de Ho Chi Minh, Long Thanh International Airport. Ce nouveau contrat porte sur la première phase du développement de l'aéroport dont l'objectif est d'accueillir 25 millions de passagers par an, avec la construction d'une piste, d'un premier module de terminal passagers, de la tour de contrôle et de toutes les installations support requises au bon fonctionnement de l'aéroport. L'étude confiée à ADP Ingénierie correspond à une étape réglementaire des grands projets d'infrastructures au Vietnam : elle implique le développement des études de conception au stade de design préliminaire. Le design du terminal sera réalisé par le cabinet d'architectes coréen Heerim (Nominated Sub-Consultant).

La mise en exploitation du futur aéroport, prévue pour 2025, répond à l'augmentation rapide du trafic, supérieure à 20% par an. Ce succès fait suite aux interventions antérieures d'ADP Ingénierie sur ce même projet, incluant notamment le choix du site et le plan masse. Il intervient juste après une prestation d'optimisation de capacité de l'aéroport existant d'Ho Chi Minh, l'aéroport international Tan Son Nhat, confiée à ADP Ingénierie par l'Aviation Civile Vietnamiennne en novembre 2017. /

RENFORCEMENT DE L'ACTIVITÉ D'INGÉNIERIE AUX ÉTATS-UNIS

ACQUISITION DE MERCHANT AVIATION PAR LE GROUPE ADP

Afin de développer ses activités d'investissements, d'ingénierie et d'opérations aéroportuaires, le Groupe ADP a fait l'acquisition le 25 juillet 2018, via sa filiale ADP International, de Merchant Aviation, un bureau d'études basé à New York et New Jersey. L'expertise de ce bureau d'études en matière de consulting en planning stratégique vient notamment compléter l'offre de services d'ADP Ingénierie et renforcer la présence du Groupe ADP sur le marché nord-américain.

À cette occasion, Fernando Echegaray, Directeur général d'ADP International souligne :

« Cette acquisition ciblée est structurante puisqu'avec une trentaine de hubs parmi les 100 premiers mondiaux, le marché nord-américain offre d'importantes opportunités de développement, du fait notamment des besoins de modernisation de plusieurs grands aéroports. »

Fondé en 2015 par Kiran Merchant, ancien *Chief of Aviation Planning Division* à la *Port Authority* de New York et New Jersey, Merchant Aviation est un bureau d'études en forte croissance, spécialisé dans le domaine de l'aviation, qui a travaillé sur plus de 50 aéroports dans le monde. Son expérience inclut le conseil en vision stratégique, la planification aéroportuaire et les études de faisabilité financière, avec de nombreuses références : New York/ New Jersey, Dallas-Fort Worth, Fort Lauderdale, San Francisco, Seattle, Boston, etc. Merchant Aviation est un partenaire historique d'ADP Ingénierie puisque les deux entreprises avaient initié en 2016 un accord de partenariat stratégique. /

PARIS-ORLY

OUVERTURE DE L'EXTENSION DU HALL 1 DU TERMINAL OUEST

Le Groupe ADP a inauguré le 1^{er} août 2018, dans le Hall 1 d'Orly Ouest, un nouveau bâtiment de 6 000 m², équipé de 4 nouveaux postes avions moyens porteurs, permettant d'accueillir plus d'avions au contact du terminal et 700 000 passagers supplémentaires. Cette nouvelle infrastructure, en augmentant les surfaces pour l'embarquement et le débarquement, améliore la qualité de l'accueil.

Le Groupe ADP a utilisé, pour l'ambiance et le design du lieu, des matériaux naturels tels que le bois pour habiller les murs et a largement ouvert le bâtiment sur la lumière naturelle et les avions.

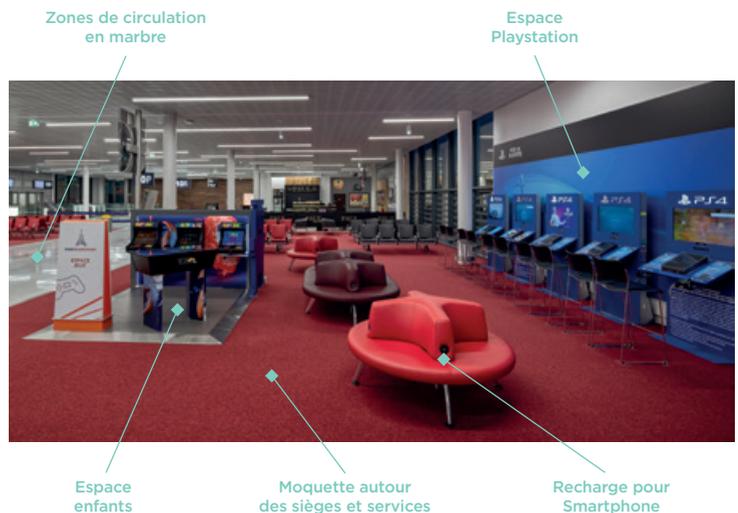
Pour répondre aux besoins et attentes des passagers, trois nouveaux commerces ont été ouverts : une boutique Relay, une zone *duty-free* Alcool-Tabac-Parfum-Art de vivre et un espace de restauration Paul, ainsi qu'un piano en libre-service et une terrasse fumeurs en extérieur.

Ce hall accueille les passagers pour les destinations Schengen des compagnies HOP! AirFrance, Air France, Air Malta, Alitalia, Iberia, TAP et Vueling.

En matière environnementale, l'ensemble du bâtiment est équipé de luminaires de type LED - pour le hall, l'éclairage des aires avions, le balisage et l'éclairage routier ; les éclairages intérieurs sont associés à des systèmes de gestion intelligente avec détecteur de présence et de luminosité, horloges, etc. Les moteurs des centrales de traitement d'air disposent de vitesses variables et d'un système de préservation de l'énergie.

Au niveau de l'engagement sociétal, les principaux marchés de travaux du projet ont intégré une clause d'insertion sociale prescrivant la réalisation de 10 000 heures de travail par des personnes défavorisées (demandeurs d'emploi longue durée, allocataires du RSA, ...). Ce quota d'heures a été entièrement réalisé. /

Une meilleure lisibilité des fonctions en salle d'embarquement



Carnet de l'actionnaire

VOTACCESS

Le Groupe ADP vous propose d'adhérer à VOTACCESS, le vote en ligne.

Voter les résolutions à distance, donner pouvoir au Président ou donner procuration à une autre personne ?
C'est aussi possible en ligne ! Pour cela, nous mettons à votre disposition VOTACCESS, la plateforme sécurisée en accès direct depuis votre compte titres en ligne.

Qu'est-ce que VOTACCESS ?

Le Groupe ADP met à disposition des actionnaires VOTACCESS. Ce service en ligne vous permet de demander une carte d'admission, mais aussi et surtout de voter les résolutions.

Pourquoi voter en ligne ?

- 1/ Pratique :** Vous pouvez voter en quelques clics !
- 2/ Sécurisé :** La plateforme VOTACCESS est 100 % sécurisée et votre vote est totalement confidentiel.
- 3/ Responsable :** le e-vote est un service dématérialisé qui s'intègre à une démarche de responsabilité sociale d'entreprise. Voter en ligne, c'est donc adopter un geste écologique !

Accédez à VOTACCESS en vous connectant à votre compte PLANETSHARES : planetshares.bnpparibas.com (site de BNP Paribas Securities Services)

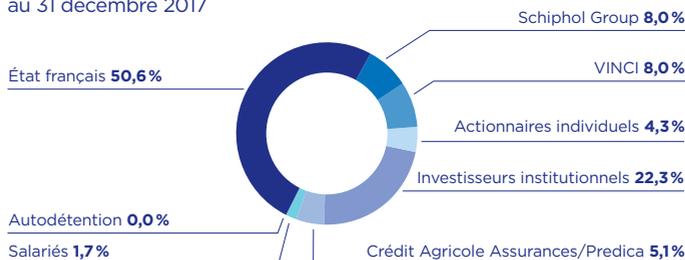
COURS DE L'ACTION ADP

de janvier 2007 au 17 septembre 2018



RÉPARTITION DU CAPITAL

au 31 décembre 2017



AGENDA

Prochaines visites en 2018 de l'aéroport Paris-Charles de Gaulle :

📅 **16 octobre, 13 novembre, 11 décembre.**

Inscription par téléphone

0 800 101 800

Service & appel gratuits

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>