



Résultats annuels 2012
28 février 2013



Introduction et présentation de l'activité

Augustin de Romanet
Président-Directeur général

2012, nouvelle année record à Paris avec 88,8 millions de passagers et un ROC en hausse de 6,2%

Trafic :

- Année record en 2012 à Paris avec 88,8M passagers (+0,8%)

Résultats : un modèle économique solide

- Dynamisme des commerces et 1^{ère} contribution de TAV :
 - Activités commerciales en hausse de 12,6% grâce à un CA/PAX* en forte progression (+11,3% à 16,8€)
 - ROC en hausse avec notamment l'intégration de TAV Airports et TAV Construction (+16M€)
- Baisse du résultat net liée à la non-reconduction des éléments exceptionnels de 2011 (indemnité d'assurance du 2E et plus-value de cession Masternaut)

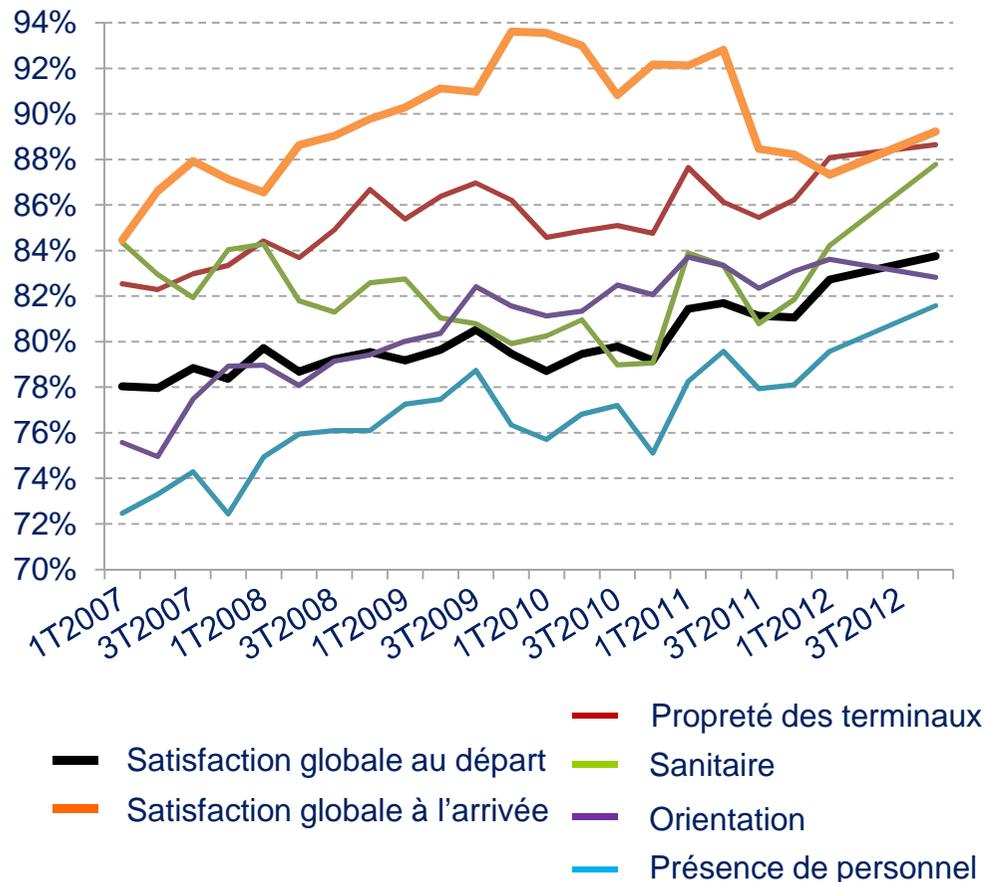
En M€ (sauf indication contraire)	2012	Δ 2012 / 2011
Passagers ADP (en M)	88,8	+0,8%
Chiffre d'affaires	2 640	+5,6%
EBITDA	1 017	+4,6%
Résultat opérationnel courant	645	+6,2%
Résultat net part du Groupe	341	-1,9%

Proposition d'un taux de distribution de 60 % du résultat net part du Groupe (contre 50 % en 2012) : dividende de 2,07€ par action en 2013

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

Une satisfaction clients en progrès : taux de satisfaction globale à 86,0% en 2012 contre 85,8% en 2011

Amélioration globale des principaux drivers depuis 2007



"Élu Service Client de l'Année 2013" dans la catégorie Aéroports



Impact positif de l'ouverture des nouvelles infrastructures

- Liaison A/C
- Satellite 4

Actions spécifiques dédiées à la satisfaction clients

- Lancement de l'opération « Airports Helpers »
- Mutualisation des PIFs au terminal 2F
- Mise en place d'un nouveau système de management de la performance propreté des sous-traitants
- Poursuite du déploiement de blocs sanitaires au nouveau standard « 5 étoiles »

Source : l'Observatoire des passagers, enquête BVA réalisée pour le compte d'Aéroports de Paris chaque trimestre pour le compte d'Aéroports de Paris auprès de 8 000 passagers au départ et 3 600 passagers à l'arrivée

2012 : étape clef pour l'attractivité de Paris-Charles de Gaulle

Reconfiguration du hub rendue possible grâce à l'excellence opérationnelle

Mise en service du Satellite 4 (portes M)

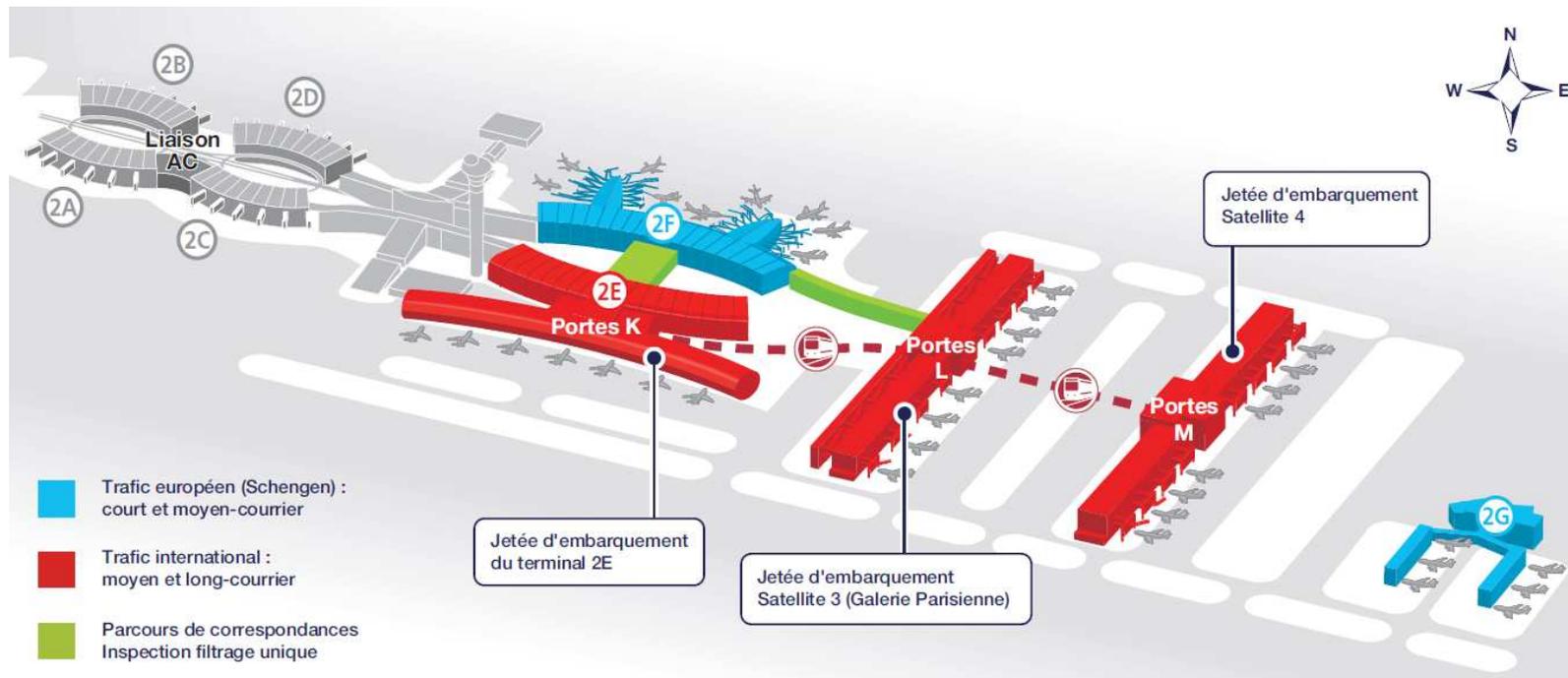
Capacité totale CDG accrue de 8M pax et portée à 79M pax dont 43M pax pour le hub*
Infrastructures aux meilleurs standards de qualité de service

Passage du 2F en 100% Schengen

Optimisation de l'allocation des compagnies aériennes par terminaux

22% du trafic passagers a été réalloué au sein des terminaux

Déploiement de l'Inspection Filtrage Unique



* Terminal 2F + 2E (y compris satellites 3 et 4) + 2G

Le CA/pax poursuit sa forte croissance : +11,3% à 16,8€

Evolution constante et soutenue du CA/PAX depuis 2006



Forte contribution des nouvelles infrastructures : S4 et liaison AC

Performances exceptionnelles des nouvelles surfaces :

- CA/PAX duty Free au 4^{ème} trimestre (2E, S4 et liaison AC) compris entre 44€ et 45€
- En ligne avec la performance du meilleur terminal qui est la jetée du 2E

Déploiement important de l'offre :

- 8 300 m² de boutiques et bars & restaurants en zone internationale
- 47 nouveaux points de vente (78 au total pour ADP)

Satellite 4 remporte 2 « awards » décernés par Duty Free News International :

- Best new beauty store
- Best new fashion & leathersgoods store



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

L'accélération des projets permet d'atteindre une sécurisation à hauteur 85% de l'objectif 2011-2015

Principale livraison

Immeuble « Altaï » (projet Continental Square 3) : 13 250 m²

- Immeuble de bureaux à CDG
- Ouverture réalisée mi-juillet 2012, entièrement loué à Air France et Servair
- Détenu à 40 % par Schiphol Real Estate



Principaux projets en cours

Aéroville : 110 000 m²

- Centre commercial développé par Unibail et situé à CDG
- Chantier démarré en juillet 2011, ouverture prévue fin 2013

Pôle hôtelier à Roissy-pôle : 33 000 m²

- Accor :
 - 2 hôtels totalisant 27 000 m²
 - 600 chambres
 - Mise en service 2015
- Citizen M :
 - 1 hôtel de 6 100 m²
 - 230 chambres
 - Mise en service 2014

118 500 m² de projets livrés en 2012 contre 14 000 m² en 2011*

* Voir pipeline page 37 (surfaces en SHON)

TAV poursuit son développement rapide



Forte croissance du trafic des aéroports du groupe TAV: +36% en 2012

- Istanbul : +20% à 45M pax dont +24% pour le trafic international
- Ankara : +9%
- Tunisie: +45% : reprise dynamique du trafic
- Nouvelles concessions de Médine et du terminal domestique d'Izmir

Partenariat ADP-TAV très actif

Projet de 3^{ème} aéroport d'Istanbul : expertise d'ADP mise à profit dans plusieurs domaines pour la préparation de l'appel d'offre

- Design & Ingénierie (ADPI)
- Commerces et immobilier

Management et agrandissement de l'aéroport de Zagreb

- Prises de participation identiques dans le consortium
- Apport de savoir-faire de TAV (bars et restaurants via BTA, assistance en escale via Havas)

Projet d'un appel d'offre pour le management et rénovation du terminal central de LaGuardia

- Dossier de pré-qualification déposé conjointement le 25 janvier
- Projet de prises de participation identiques dans le consortium

Actualité riche pour les filiales du Groupe

Hub télécom : une nouvelle identité

- Acquisition de Nomadvance, leader français des solutions de traçabilité et de mobilité professionnelles
- Création de la marque  Hub One
 - Trois expertises : télécommunications, traçabilité et mobilité professionnelle
 - 4 500 clients

ADPM : 2 projets majeurs

- Zagreb:
 - Closing attendu au S1 2013
 - Concession de 30 ans
- LaGuardia : dossier de pré-qualification déposé le 25 janvier

ADPI : un expert renommé

- Apport d'expertise au profit de TAV Airports dans le cadre de la réponse à l'appel d'offre du projet de 3^{ème} aéroport d'Istanbul
- Prix AIA (American Institute of Architects) pour l'Ambassade de France à Tokyo

Poursuite du développement des JVs commerciales :

- Media ADP : CA de la publicité en hausse de 18% en 2012 grâce notamment à l'installation du plus écran publicitaire au monde à Paris-CDG
- Diversification dans la restauration de Relay@ADP grâce au nouveau concept Eric Kayser

ADP : seul opérateur aéroportuaire dans le classement « Global 100 Most Sustainable Corp. In the World » (39^e sur 100)

Résultats probants en matière de Développement Durable et de RSE¹

Diminution sensible de l'empreinte environnementale et poursuite des actions en faveur de la RSE :

- Réduction de 20% des émissions internes de CO₂ entre 2009 et 2012
- Nouvel accord personnel handicapé et mise en œuvre de l'égalité professionnelle hommes femmes

Une performance reconnue :

- Hausse de la notation extra-financière²
Groupe : 3+ en 2012 contre 3 en 2010
- Obtention du Niveau 3 de l'Airport Carbon Accreditation

Rappel de notre objectif 2015 : être le #1 parmi les aéroports européens

Objectif environnemental :

- Réduire de 25% nos émissions internes de CO₂ entre 2009 et 2015 :
 - Fonctionnement en année pleine de la centrale biomasse et mise en service d'une ferme solaire à CDG en 2013
 - Déploiement d'éclairage performants

Objectif sociétal :

- Accueillir 660 jeunes riverains d'ici 2014, dont 24 CDI, 390 stages et 242 contrats aidés, intérim et alternance

¹ Responsabilité Sociétale d'Entreprise

² Notation sollicitée réalisée par VIGEO



Résultats financiers

Laurent GALZY

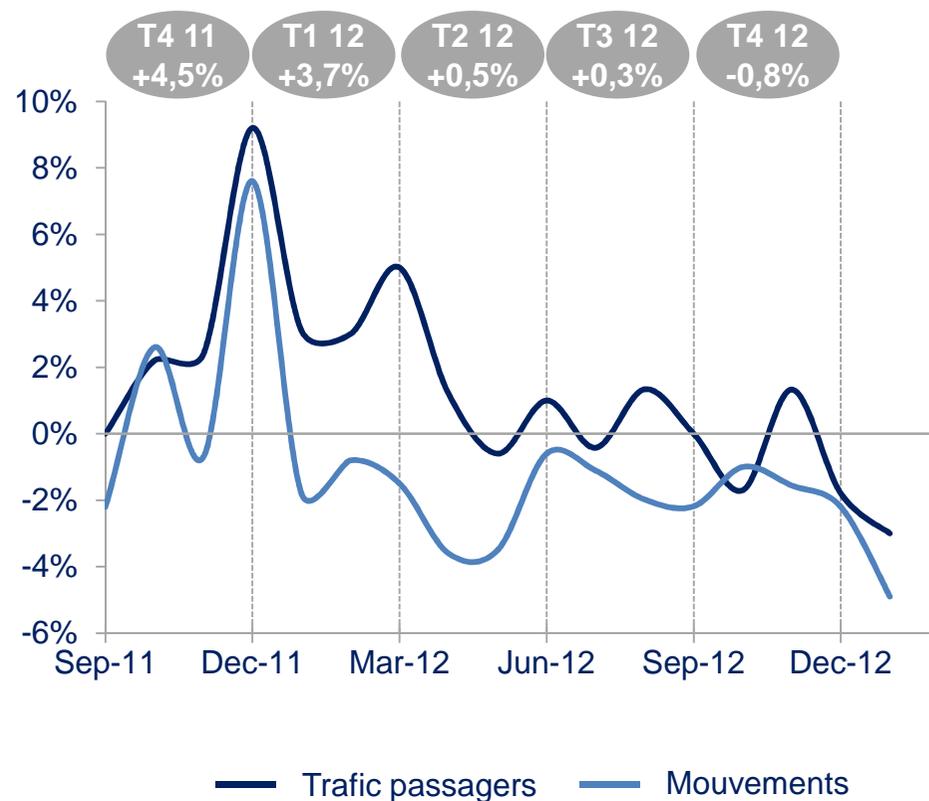
Directeur général adjoint Finances

Tendance dynamique pour le Groupe ADP

ADP vs comparables

	M pax	△ 2012 / 2011
Paris - CDG+ORY	89	+0,8%
Londres - Heathrow	70	+0,9%
Francfort - Fraport	58	+1,9%
Amsterdam - Schiphol	51	+2,6%
Madrid - Barajas	45	-9,0%
Istanbul - Atatürk	45	+20,3%
Groupe ADP*	193	+7,8%
<i>dont groupe TAV</i>	72	+36,0%
Groupe Fraport	99	+2,9%

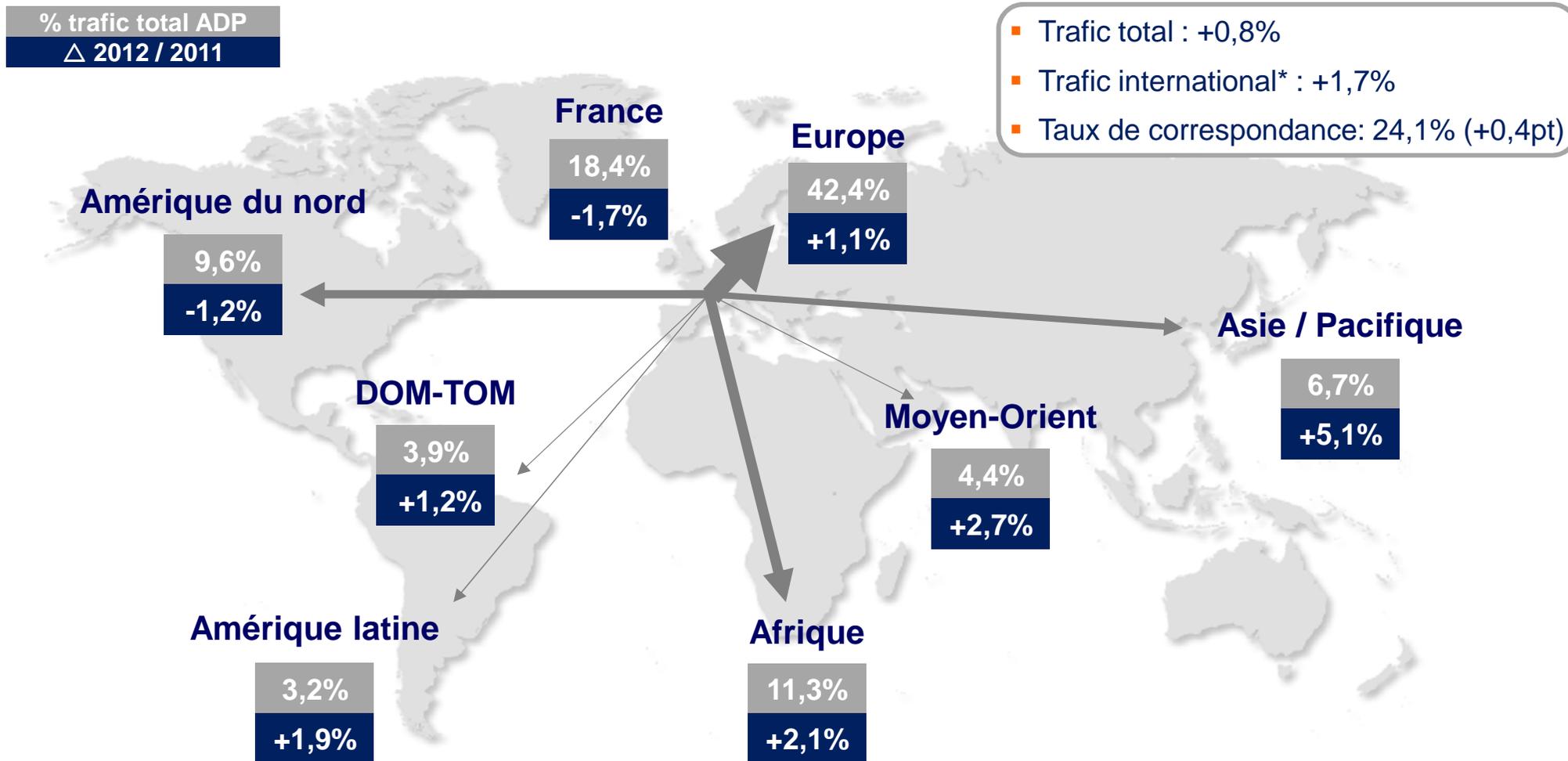
Évolution mensuelle du trafic ADP



* Voir annexe page 33

Mix trafic positif sur les aéroports parisiens

Le trafic international et notamment avec l'Asie tire la croissance



* Trafic international = hors France et Europe

Résultats 2012 : ROC en hausse de 6,2%

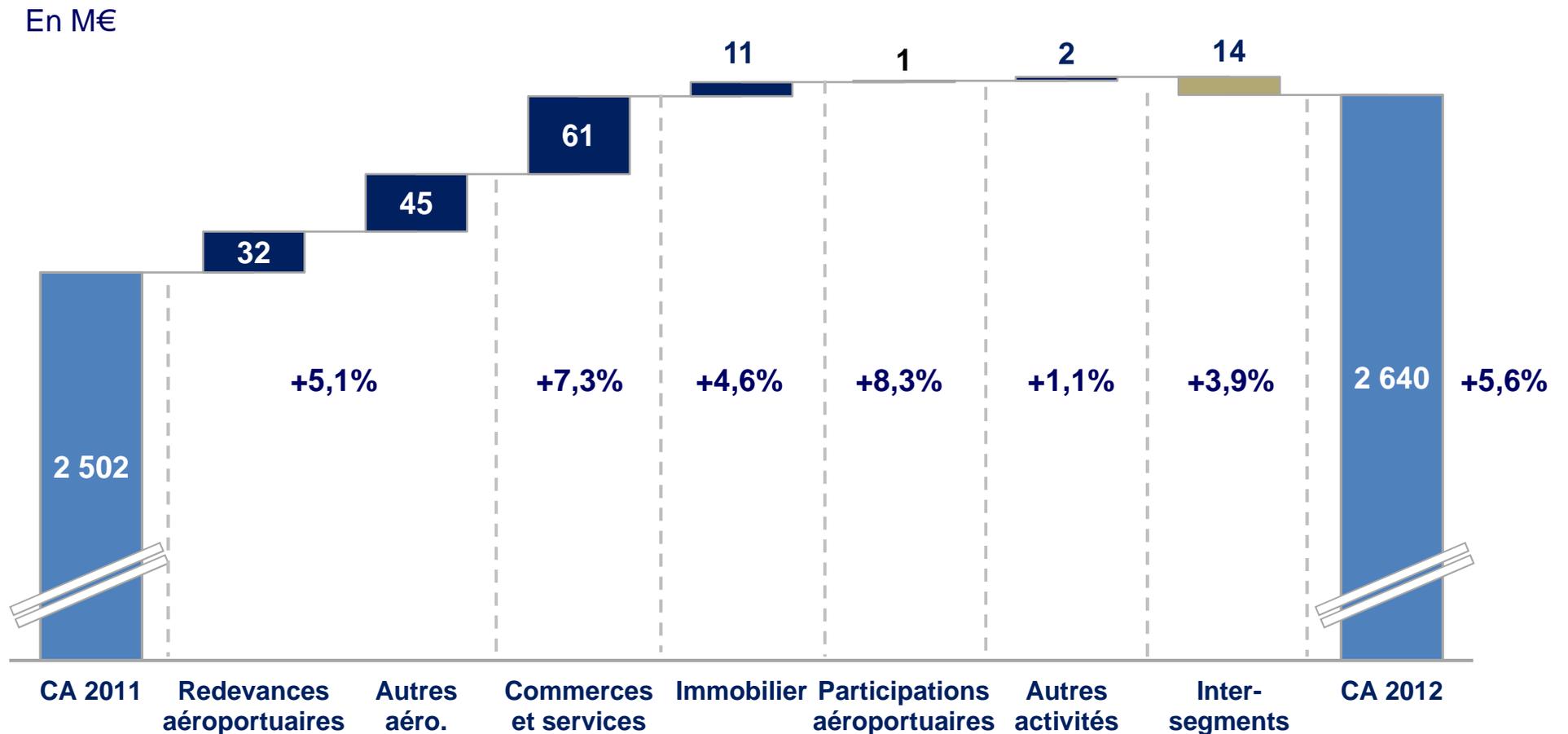
Un modèle économique solide

En M€ (sauf indication contraire)	2011	2012	Δ 2012 / 2011
Passagers ADP (en M)	88,1	88,8	+0,8%
Chiffre d'affaires	2 502	2 640	+5,6%
EBITDA	972	1 017	+4,6%
<i>Mises en équivalence opérationnelles</i>	18	38	+108,8%
Résultat opérationnel courant	607	645	+6,2%
Résultat opérationnel	652	642	-1,4%
<i>Activités non poursuivies</i>	(13)	(5)	+63,8%
Résultat net part du Groupe	348	341	-1,9%*

* +6,2% hors éléments non récurrents de 2011 principalement : indemnité d'assurance du 2E (50M€), plus-value cession Masternaut (15M€) et dépréciation créances ADPI (-21M€)

Chiffre d'affaires en hausse de 5,6%

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



EBITDA en hausse de 4,6%

Hausse des charges en partie compensée par des éléments exceptionnels

En M€	2012	Δ 2012 / 2011
Chiffre d'affaires	2 640	+5,6%
Production immobilisée	62	+18,4%
Charges courantes	(1 709)	+6,9%
dont :		
achats consommés	(115)	+24,0%
services externes	(672)	+5,7%
charges de personnel	(709)	+4,7%
impôts et taxes	(190)	+8,0%
autres charges courantes	(23)	+33,9%
Autres charges et produits	24	+34,2%
EBITDA	1 017	+4,6%
<i>EBITDA/CA</i>	<i>38,5%</i>	<i>-0,4pt</i>

Achats consommés : +22M€

- Effet périmètre Nomadvance : +7M€
- Hausse prix de l'énergie : +7M€

Services externes : +36M€

- Impact grève agents de sûreté (décembre 2011) et hausse des charges dédiées aux PHMR* : +17M€
- Renforcement des moyens de nettoyage et de transports, liés notamment à l'ouverture du S4 : +12M€
- Renforcement des opérations hivernales : +7M€

Charges de personnel : +32M€

Impôts et taxes : +14M€

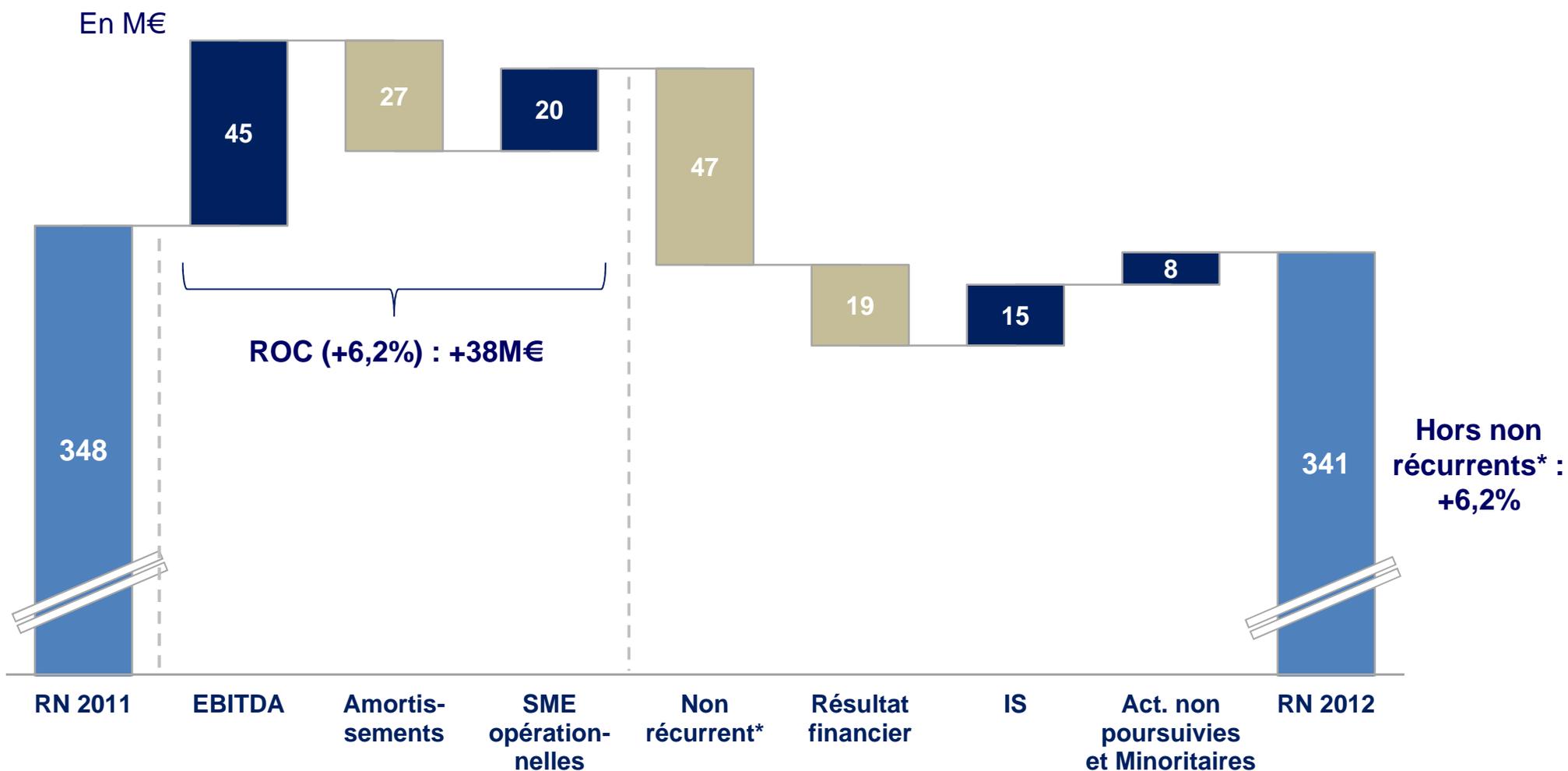
- Augmentation de la contribution économique territoriale
- Augmentation de la taxe foncière

Autres charges et produits : +6M€

* Personnes Handicapées ou à Mobilité Réduite

Résultat net part du Groupe en légère baisse de 1,9%

Eléments non récurrents de 2011 en partie compensés par les SME opérationnelles

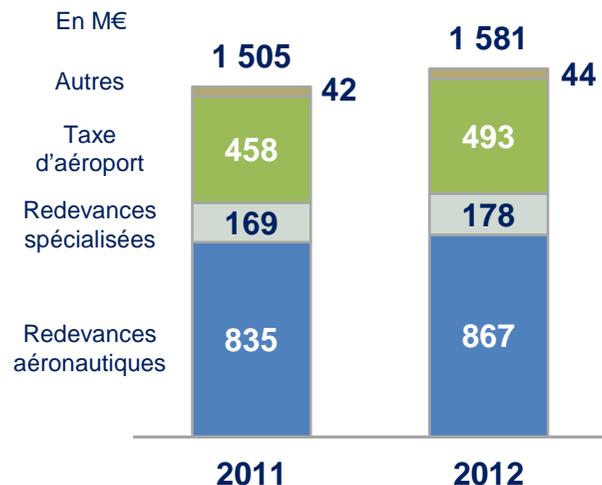


•En 2011: indemnité d'assurance du 2E (50M€), plus-value cession Masternaut (15M€), dépréciation créances ADPI (-21M€)

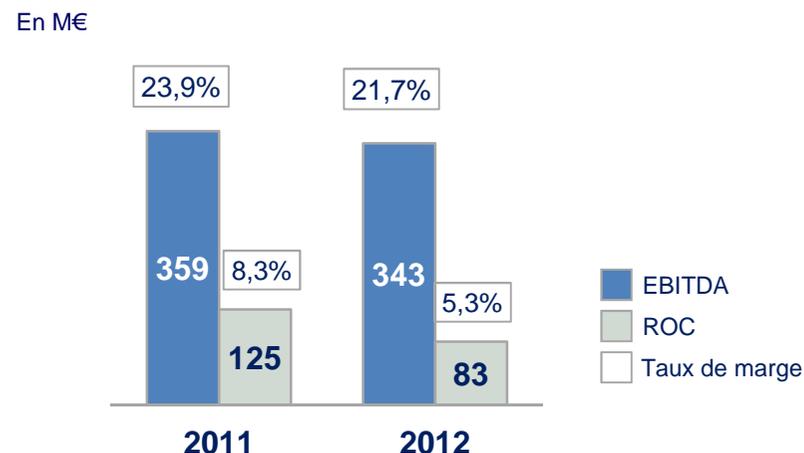
Activités aéronautiques

Hausse des tarifs et du trafic compensée par la progression des charges courantes

Chiffre d'affaires: +5,1%



EBITDA: -4,4% / ROC : -33,3%



Redevances aéronautiques (+3,8%) : +32M€

- Tarifs : +25M€
- Trafic (dont évolution du mix) : +10M€
- Incitation tarifaire: -3M€

Redevances spécialisées (+4,9%) : +9M€

Taxe d'aéroport (+7,5%) : +35M€

EBITDA et ROC en baisse :

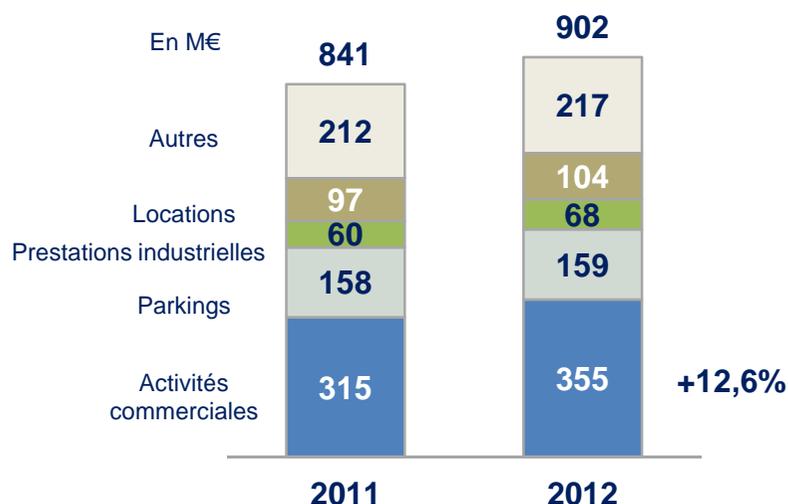
- Charges courantes (+9,3%) : augmentation de la sûreté et des services PHMR, nettoyage, transports, maintenance et opérations hivernales
- Dotations aux amortissements (+11,0% à 260M€ contre 234M€ en 2011) : mise en service de nouvelles infrastructures

EBITDA/CA (%) : -2,2 pts

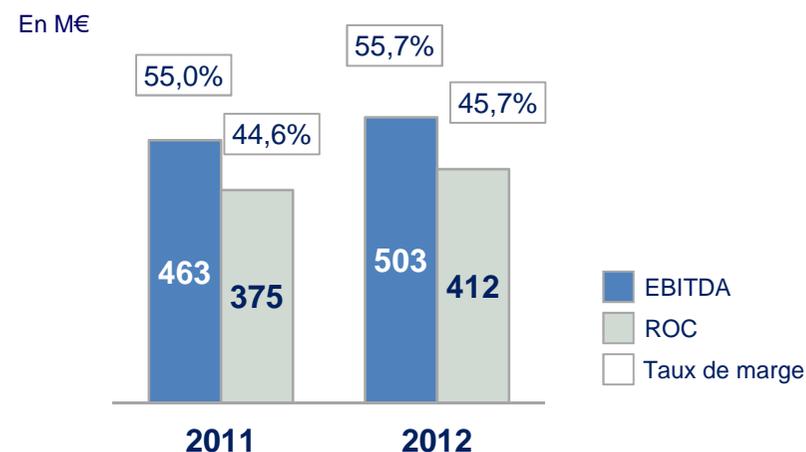
Commerces et Services

Les boutiques en zone réservée continuent de tirer la croissance

Chiffre d'affaires : +7,3%



EBITDA : +8,5% / ROC : +9,8%



Activités commerciales (+12,6%) : +40M€

- Boutiques en zone réservée (+13,5%) : +30M€
- CA/pax : +11,3% à 16,8€
- Publicité (+19,9%) : +4M€

Prestations industrielles (+14,4%) : +8M€

- Effet base favorable (arrêt temporaire d'une cogénération en 2011) : +4M€
- Augmentation des prix de l'énergie

Forte croissance de l'EBITDA et du ROC

- Charges courantes maîtrisées
- Dotations aux amortissements : +3,5%
- Mises en équivalence opérationnelles (JVs avec Lagardère et JCDecaux) : +9,2% à +1M€

EBITDA/CA (%) : +0,7 pt

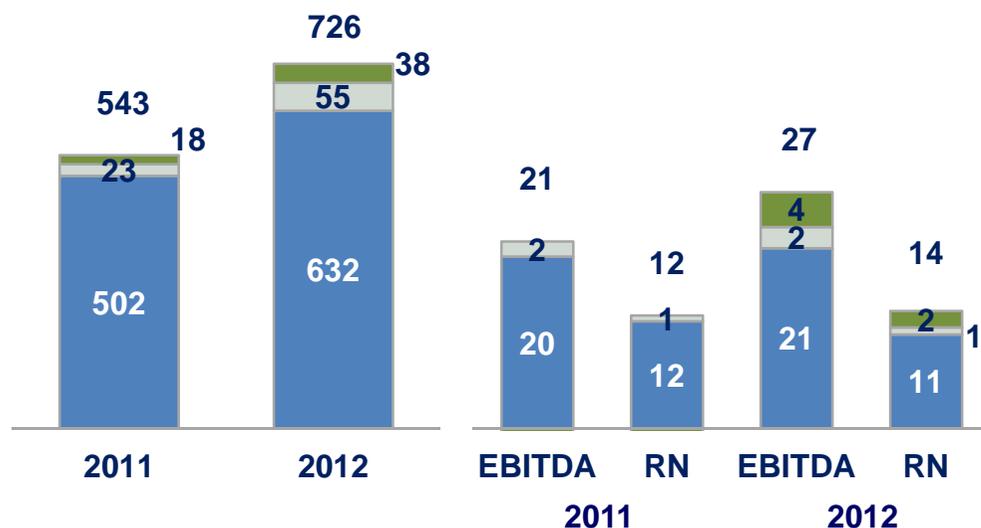
Des JVs commerciales en fort développement

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

Chiffre d'affaires : +33,7%

EBITDA : +30,2%
Résultat net : +11,5%

En M€



- Media ADP (créée en juin 2011)
- Relay@ADP (créée en août 2011)
- SDA

... sous l'effet de l'élargissement du périmètre et de la Mode et Accessoires

26 700 m² de boutiques à fin décembre 2012

- Core business : 14 000 m² (+15% vs. 2011)
- Mode et Accessoires : 6 500 m² (+25%)
- Relay : 6 200 m² (+11%)

SDA (JV distribution avec Lagardère) :

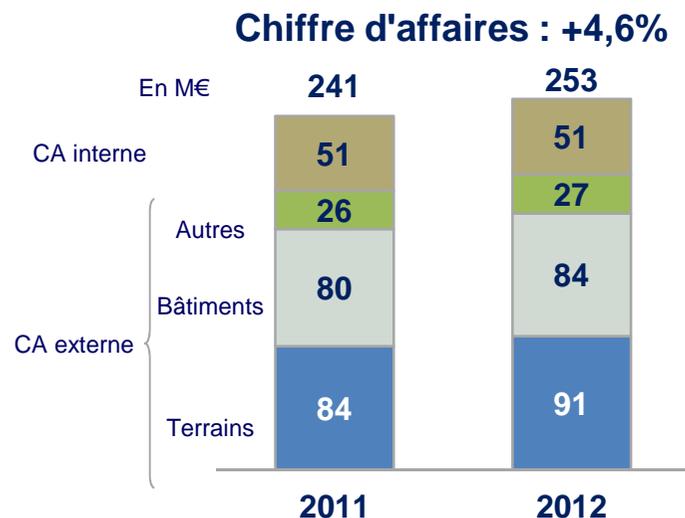
- Chiffre d'affaires en hausse de 25,9% porté par les activités Mode & Accessoire :
 - Hausse du CA/PAX
 - Hausse du panier moyen et du taux d'arrêt
- Résultat net en baisse de 0,7% :
 - Effet base négatif en lien avec l'intégration de Duty Free Paris en 2011

Media ADP :

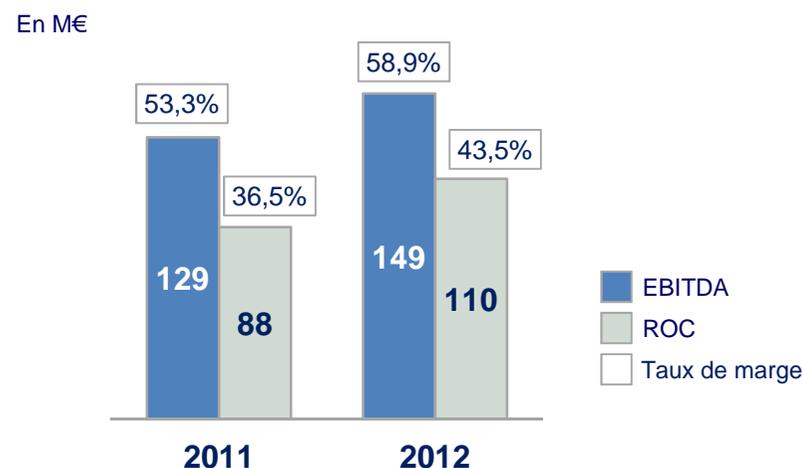
- Effet année pleine
- Hausse du taux de redevance

Immobilier

Impact positif des nouvelles locations, de la hausse des loyers et des provisions



EBITDA : +15,6% / ROC : +24,9%



CA externe (+5,7%) : +11M€

- Nouvelles occupations: +7M€
- Indexation des loyers : +6M€
- Résiliations : -4M€
- Autres effets : +2M€

CA interne stable

Forte croissance de l'EBITDA et du ROC

- Charges courantes maîtrisées (+2,2%)
- Dotation (2011) et reprise de provision exceptionnelles (2012) : +5M€
- Produit exceptionnel : +6M€
- Dotations aux amortissements en baisse (-3,8%)

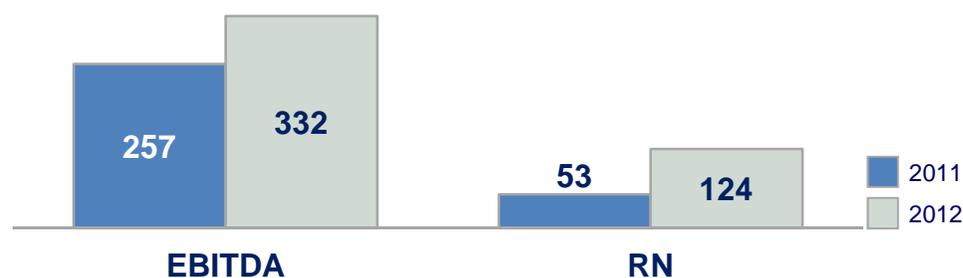
EBITDA/CA (%) : + 5,6 pts

Participations aéroportuaires

Résultats de TAV Airports supérieurs aux attentes

En M€	2011 pro forma*	2012
ROC, dont :	13	29
<i>Schiphol (MEE op.)</i>	13	15
<i>TAV Airports (MEE op.)</i>	-	13

TAV Airports à 100%

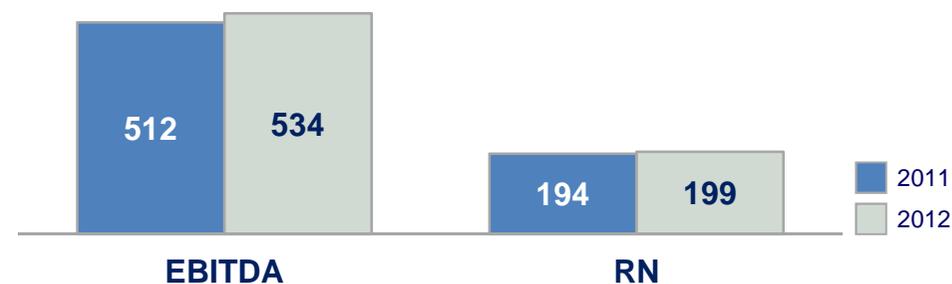


EBITDA : +29,2%

- Hausse du trafic de l'ensemble des plates-formes
- Hausse des revenus des commerces

RN : x2,3

SCHIPHOL à 100%



EBITDA : +4,4%

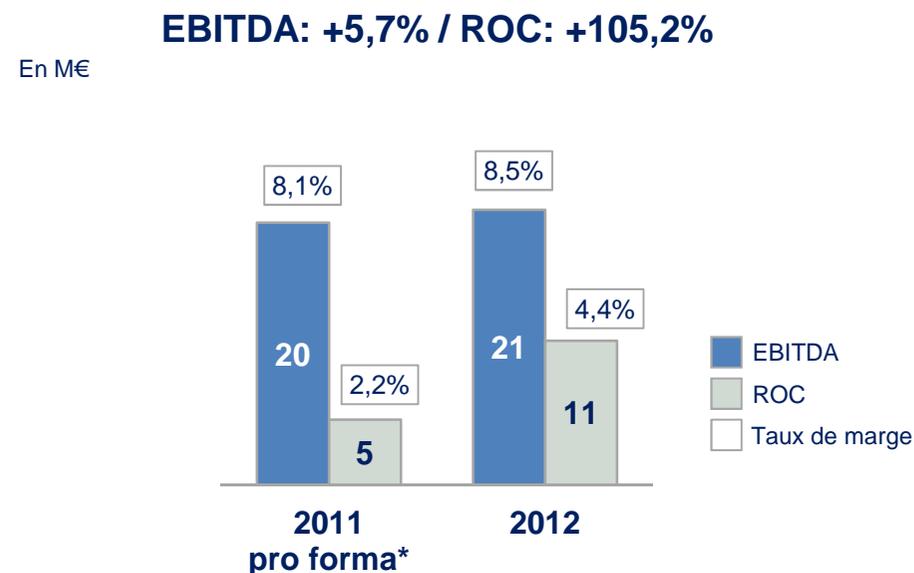
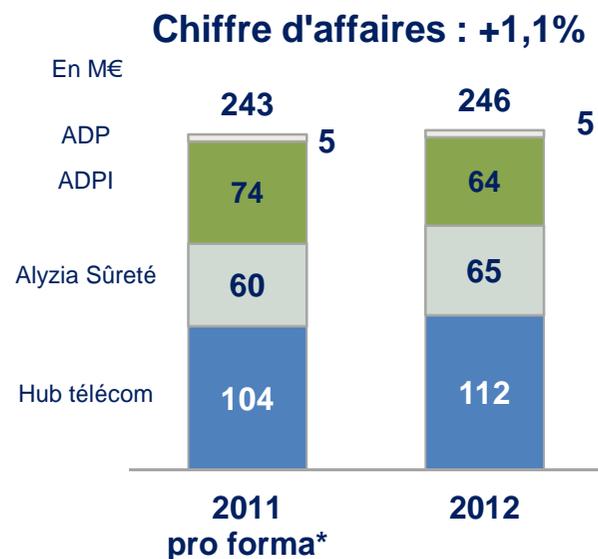
- Croissance du trafic, des tarifs et des commerces (CA/PAX : +7,3% à 16,7€) compensée par la hausse des charges courantes

RN : +2,2%

* Voir annexe page 34

Autres Activités

Baisse d'activité d'ADPI, intégration de Nomadvance et de TAV Construction



Hub télécom (+7,5%) : +8M€

- Cession Masternaut : -13M€
- Acquisition Nomadvance: +17M€
- A périmètre constant, CA en hausse de 5,7%

Alyzia Sûreté (+9,8%) : +5M€

ADPI (-13,1%) : -10M€

- Carnet de commandes : 65M€

ROC (105,2%) : +6M€

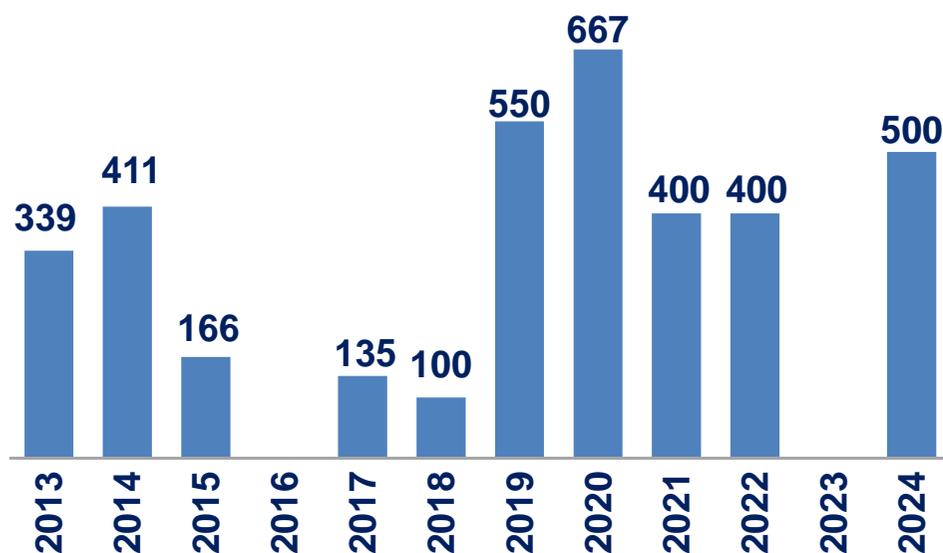
- TAV Construction : +4M€
- Hub télécom : +2M€
- Alyzia Sûreté: +1M€
- ADPI : -1M€

* Voir annexe page 34

Une situation financière solide

Echéancier de la dette

En M€



■ Capital hors intérêts, au 31 décembre 2012*

- Dette nette : 3,0Mds€
 - 83% de la dette est à taux fixe
 - Maturité moyenne : 6,4 ans
 - Coût moyen : 3,5%
 - Gearing : 80% vs 61% à fin décembre 2011
- Rating A+, perspective négative (S&P)
- Lignes de crédit : 400 M€, maturité juin 2013, non tirées à ce jour
- Émission d'un emprunt obligataire de 800 M€ en juin 2012

* Valeurs nominales, après couverture de change



Enjeux et perspectives

Augustin de Romanet
Président-Directeur général

ADP offre un potentiel de croissance à moyen/long-terme

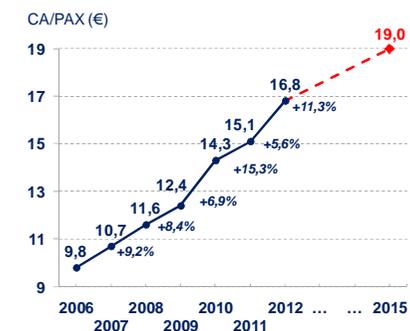
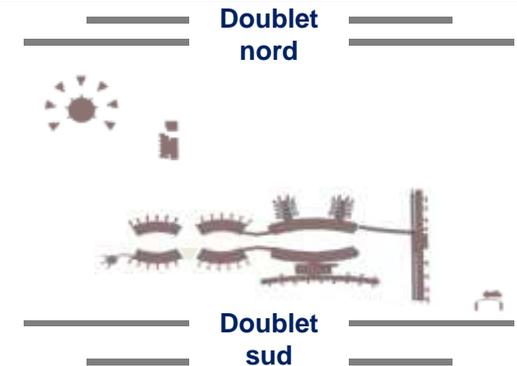
Des capacités suffisantes à CDG pour faire face à la croissance du trafic :

- Pistes : pas de contrainte sur le long-terme
 - Deux doublets de pistes parallèles indépendants l'un de l'autre
 - 115 mouvements par heure en pointe
- Terminaux : suffisants sans besoin d'un nouveau terminal jusqu'en 2023/2024
 - Reconfiguration du HUB
 - Programme de rénovation des terminaux les plus anciens en place

Une situation géographique privilégiée

Potentiel des activités de diversification encore important :

- Commerces en aérogare :
 - Objectif intermédiaire : CA / pax des boutiques en zone réservée de 19€ en 2015
 - Objectif à plus long-terme : devenir le meilleur acteur en Europe
- Immobilier :
 - Objectif intermédiaire : développer 320 000 à 360 000 m² de projets d'ici 2015
 - Lancer des projets à la rentabilité assurée, notamment dans le cadre de Cœur d'Orly



Un modèle économique créateur de valeur sur le long-terme

Périmètre régulé : amélioration progressive de la rentabilité

Augmentation progressive du ROCE

- En 2015 : atteindre entre 3,8 et 4,3%
- A plus long-terme : en ligne avec le WACC (~6% en 2012)

4 leviers de création de valeur

- Croissance du trafic
- Hausse des tarifs
- Maîtrise des coûts
- Maîtrise des investissements



Périmètre non-régulé : poursuite de la dynamique de développement

Commerces : augmentation du CA / pax

- Ouvertures de nouvelles infrastructures
- Optimisation des anciennes zones
- Enrichissement de l'offre
- Diversification des actions de promotion

Immobilier : engagement accru dans des opérations plus nombreuses

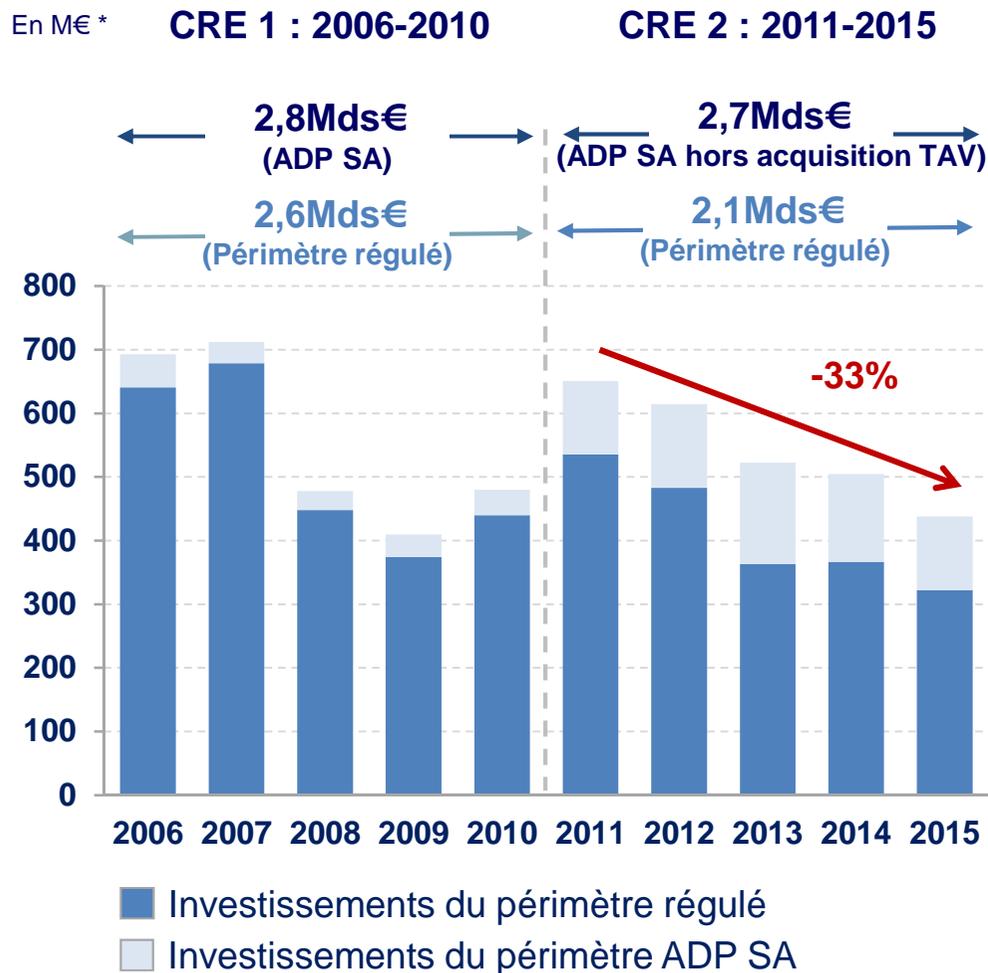
- Développement des offres de nouvelles surfaces
- Priorité à l'immobilier de diversification
- Renforcement du rôle d'investisseur

Participations aéroportuaires : relais de croissance future

- Perspectives significatives de croissance
- Ciblage géographique : OCDE ou BRIC
- Aéroports >10Mpax

Création de valeur

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



Les principaux investissements prévus dans le CRE 2 ont été livrés :

- Satellite 4 : 580 M€
- Liaison AC : 70 M€
- IFU : 100 M€

La priorité va porter sur l'amélioration de l'efficacité opérationnelle et la qualité de service :

- Rénovation des installations les plus anciennes : terminal 2B et satellites du terminal 1 de CDG
- Optimisation des installations existantes : extension d'Orly Sud

Hausse de la génération de Free Cash Flows

* constants 2013 à partir de 2013

2013 : 5 axes prioritaires de qualité de service

Homogénéiser l'accueil des passagers et l'ambiance des terminaux

Améliorer la satisfaction globale à l'arrivée

Rendre les **correspondances** plus **efficaces** et **agréables**

Viser le **leadership mondial** de la qualité d'accueil des **Personnes Handicapés ou à Mobilité Réduite**

Améliorer la coordination entre les acteurs de la chaîne de valeur aéroportuaire



Objectif d'un taux de satisfaction globale de 88,1% en 2015

2013 : poursuite de l'optimisation de l'outil commercial

Améliorer l'expérience passager et aligner l'offre sur les meilleurs standards

Finalisation des salles d'embarquement du 2A et 2C

Créer un outil performant sur l'ensemble des infrastructures 2A, 2C et liaison AC :

- Homogénéisation et amélioration du parcours passager
- Elargissement de l'offre de la liaison AC :
 - Large gamme de Bars et Restaurants
 - Loisir
 - Offre diversifiée Mode et Accessoires
- Ouvertures de 15 nouveaux de points de vente en 2013

Réaménagement de la zone commerciale du 2F

Réorganisation des surfaces commerciales :

- Zone réservée : offre adaptée à la nouvelle typologie de trafic et reconquête des espaces libérés grâce à la mutualisation des PIFs :
 - 2 grands magasins de 600 m² (Buy Paris Duty Free)
 - Offre diversifiée en Mode et Accessoires
- Ouvertures de 11 nouveaux points de vente en 2013

Refonte de l'offre luxe du 2E

Création d'un ensemble commercial avec une offre de très haut niveau :

- 4 boutiques de tailles exceptionnelles réservées aux marques de luxe Mode et Accessoires les plus emblématiques
- Démarrage des travaux en 2013

TAV Airports : un relais de croissance future

Un dynamisme aussi bien sur le court-terme...

Croissance forte attendue pour 2013 :

- Trafic Istanbul : +14% à +16%
- Croissance EBITDA Groupe : +17% à +19%

Des mesures permettant d'accroître la capacité d'Atatürk sans investissements significatifs :

- Augmentation du taux d'utilisation des pistes
- Meilleure répartition du trafic sur les différentes plages horaires
- Hausse de l'emport moyen des avions
- Des améliorations ciblées : augmentation du nombre de points de stationnement, transformation de zones domestiques en internationales, augmentation des capacités de tri-bagage

...que sur le long-terme

La Turquie est le marché aéronautique présentant la plus forte croissance et le plus fort potentiel en Europe grâce notamment à la position géographique exceptionnelle d'Istanbul :

- TCAM₂₀₀₂₋₂₀₁₁ du trafic : +15%
- TCAM_{2009-2023e} du trafic : +11%

Projet de 3^{ème} aéroport d'Istanbul : garantir notre présence à Long terme sur un marché en très forte croissance

- Dépôt des offres : 3 mai
- Concession de 25 ans à compter de la fin des travaux de la 1^{ère} phase
- 4 phases pour une capacité initiale de 70M pax et à terme de 150M pax
- TAV Airports compensé en cas d'ouverture avant 2021

Prévisions et objectifs du Groupe Aéroports de Paris

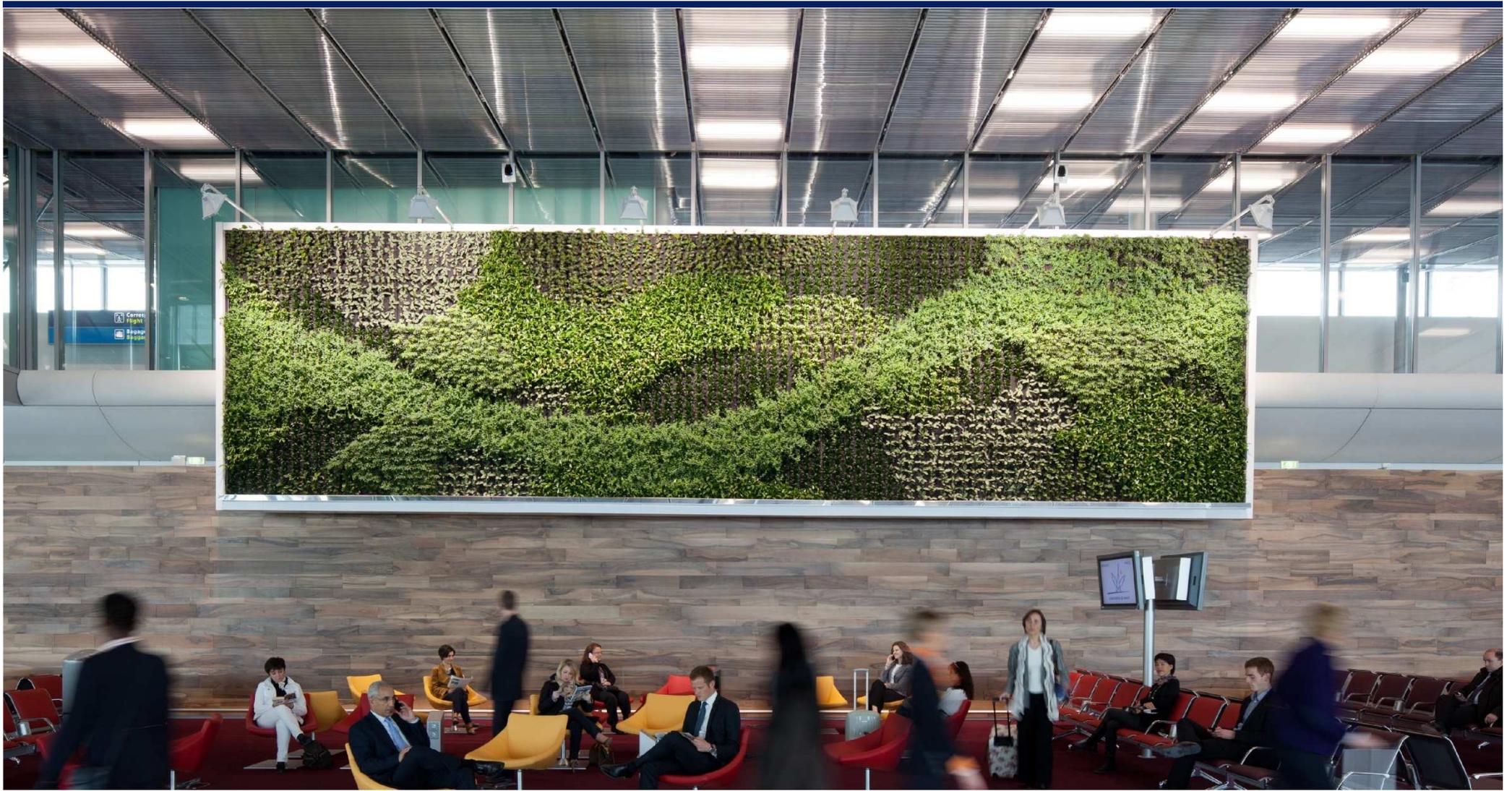
Prévisions 2013 :

- Sur la base d'une hypothèse de trafic stable, le chiffre d'affaires et l'EBITDA sont attendus en légère croissance.

Principaux objectifs 2015 :

- EBITDA 2015 en hausse de 25 % à 35 % par rapport à 2009
- Progression des charges courantes de la maison mère limitée à un maximum de 3,0 % en moyenne par an entre 2012 et 2015 grâce au plan d'économies établi en 2013
- Premier point d'étape sur le plan d'économies à l'occasion de la présentation des résultats semestriels 2013

ANNEXE



Tendance toujours dynamique sur les principaux aéroports du Groupe à l'étranger

		Trafic (M pax)	Δ 2012 / 2011	Part ADP (1)
	Paris (CDG + Orly)	88,8	+0,8%	100%
	Aéroports régionaux Mexique	12,6	+7,0%	25,5% ⁽²⁾
ADP	Jeddah - Hajj	8,4	+0,8%	5%
	Amman	6,3	+14,3%	9,5%
	Maurice	2,7	+0,9%	10%
	Istanbul Atatürk	45,0	+20,3%	38%
TAV	Ankara Esenboga	9,2	+8,9%	38%
	Izmir	9,4	ns ⁽³⁾	38%
	Autres plates-formes	10,2	+29,8%	
	Total Groupe - Participations	192,5	+7,8%	
	Contrats de management ⁽⁴⁾	10,1	+15,0%	

1) Directe ou indirecte

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

3) TAV Airports opère le trafic domestique turc depuis janvier 2012. A périmètre constant, trafic en hausse de 9,8%

4) Alger, Phnom Penh, Siem Riap et Conakry

Pro forma 2011

Creation d'un 5^{ème} segment "Participations Aéroportuaires"

- ADPM (compte de résultat)
- Participation dans Schiphol et TAV Airports (SME opérationnelles)

En M€	2011 publié	2011 pro forma	Δ	
Segment participations Aéroportuaires				
CA	-	12	+12	ADPM
EBITDA	-	2	+2	ADPM
SME opérationnelles	-	13	+13	Résultat Net of Schiphol Group
ROC	-	14	+5	
Segment Autres Activités				
CA	255	244	-11	Chiffre d'affaires ADPM : (12M€) Intragroupe : (+1M€)
EBITDA	22	20	-2	EBITDA ADPM
SME opérationnelles	13	-	-13	Résultat net de Schiphol Group
ROC	20	5	-14	

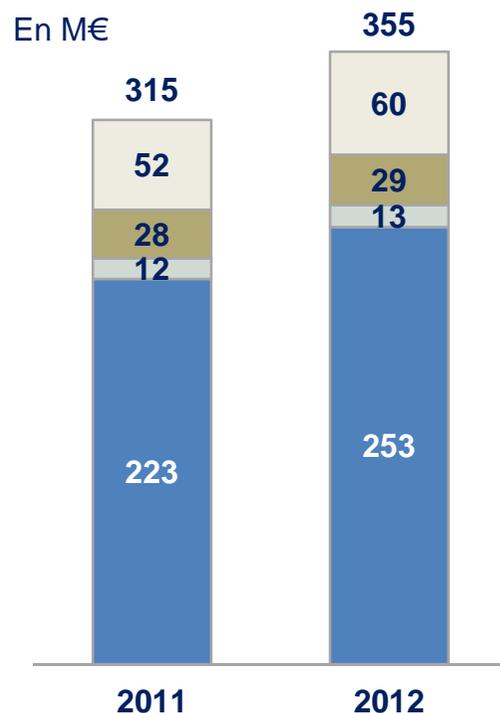
Redevances aéronautiques

En M€	2012	Δ 2012 / 2011
Redevances aéronautiques	867	+3,8%
Atterrissage	191	+1,6%
Stationnement	118	+5,7%
Passager	557	+4,2%

Commerces

Activités commerciales: +12,6%

CA/PAX 2012 : +11,3% à 16,8€



Loyers commerciaux

- Boutiques zone réservée
- Boutiques zone publique
- Bars & restaurants
- Autres
- Duty paid
- Duty Free
- Total

Pipeline des projets immobiliers : environ 330 000 m² livrés ou en développement à fin décembre 2012

Plate forme	Produit	Rôle ADP	Client	Projet	Mise en service	Surface (m ²)
Projets terminés						132 600
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	Aévia	Local d'activité	2012	20 000
Projets en cours (mise en service avant 2015)						158 500
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*	2015	27 000
Total projets terminés ou en cours livrés au cours du CRE 2						291 100
Projets en cours (mise en service après 2015)						30 000
CDG	Diversification	Aménageur	Divers	Bureaux et entrepôts	2015/2016	30 000
Projets en préparation						124 500
ORY	Diversification	Aménageur/Investisseur	-	Cœur d'Orly	-	80 000
ORY/CDG	Div./Aéro.	Aménageur/Investisseur	-	Divers	-	44 500
						Objectif 2011-2015* : 320 000 - 360 000

* 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

Avertissement

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 6 avril 2012 sous le numéro D.12-0297) 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

Tel : + 33 1 43 35 70 58

Mail : invest@adp.fr

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

Photos

© Aéroports de Paris – D. Boy de la Tour / E. Luidier / M. Lafontan / O. Seignette / P. Stroppa / Studio Pons