



RÉSULTATS ANNUELS 2018



PROGRAMME



FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2018

- ◆ ***Augustin de Romanet, Président-directeur général***

RÉSULTATS FINANCIERS DE L'ANNÉE 2018

- ◆ ***Philippe Pascal, Directeur général adjoint Finances, Stratégie et Administration***

PERSPECTIVES & CONCLUSION

- ◆ ***Augustin de Romanet, Président-directeur général***



01

FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2018

Augustin de Romanet
Président-directeur général



FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2018



1^{er} groupe aéroportuaire mondial en nombre de passagers grâce à une forte dynamique du trafic du groupe (+ 7,6 %) à Paris (+ 3,8 %) comme à l'international (+ 10,0 %)



Poursuite de l'internationalisation du Groupe avec l'acquisition d'Airport International Groupe (AIG) en Jordanie



Performance de TAV Airports malgré la crise de la livre turque et préparation de l'après Atatürk grâce à des relais de croissance (acquisition d'Antalya)



Croissance solide des activités parisiennes en 2018 faisant plus que compenser les éléments non récurrents de 2017 (croissance de l'EBITDA de 11% hors plus value Fedex par rapport à 2017)



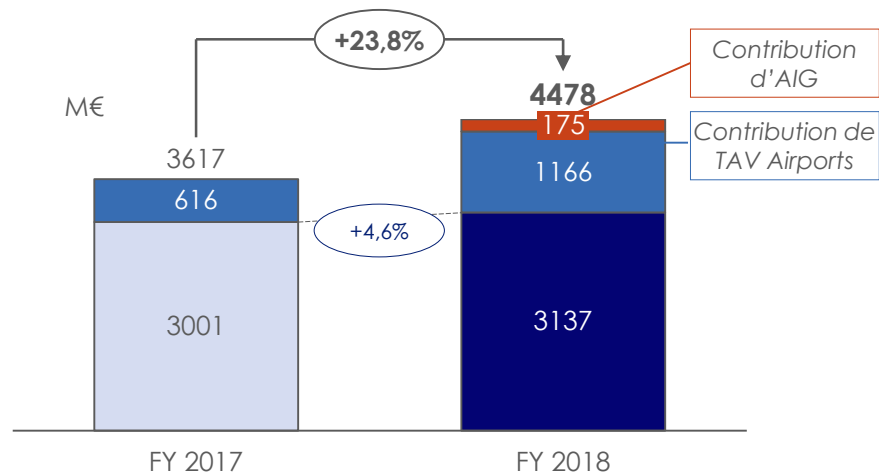
Projet de loi PACTE autorisant un transfert au secteur privé de la majorité du capital d'ADP



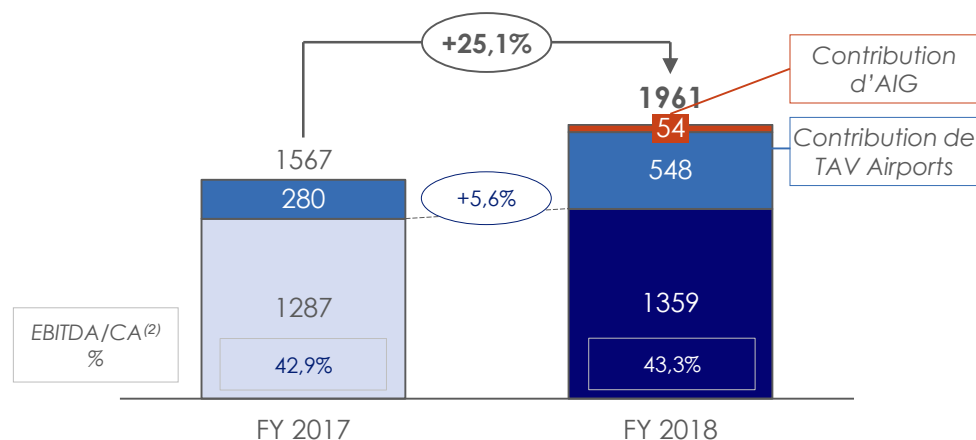
UNE TRÈS BONNE PERFORMANCE EN 2018, À PARIS COMME À L'INTERNATIONAL



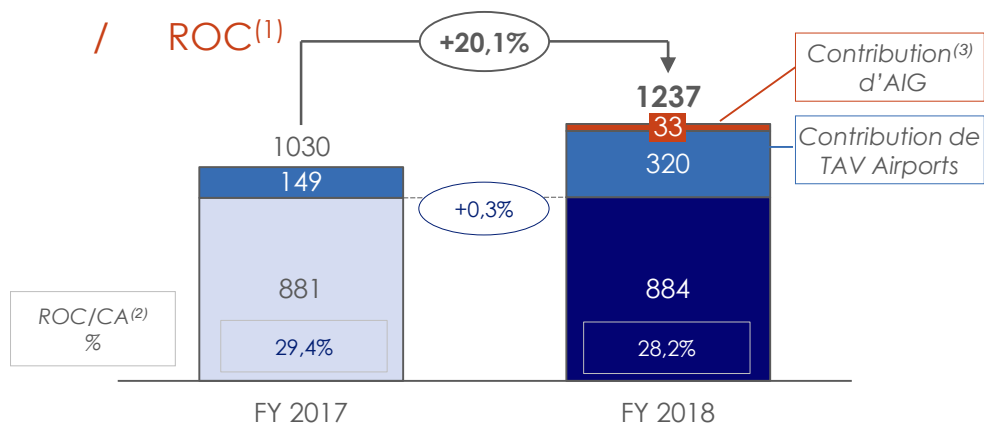
/ CHIFFRE D'AFFAIRES



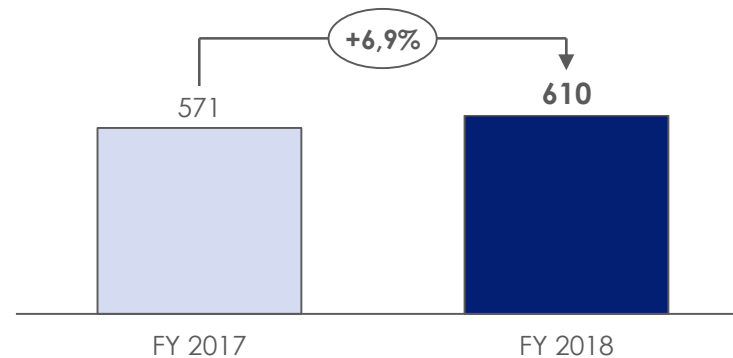
/ EBITDA



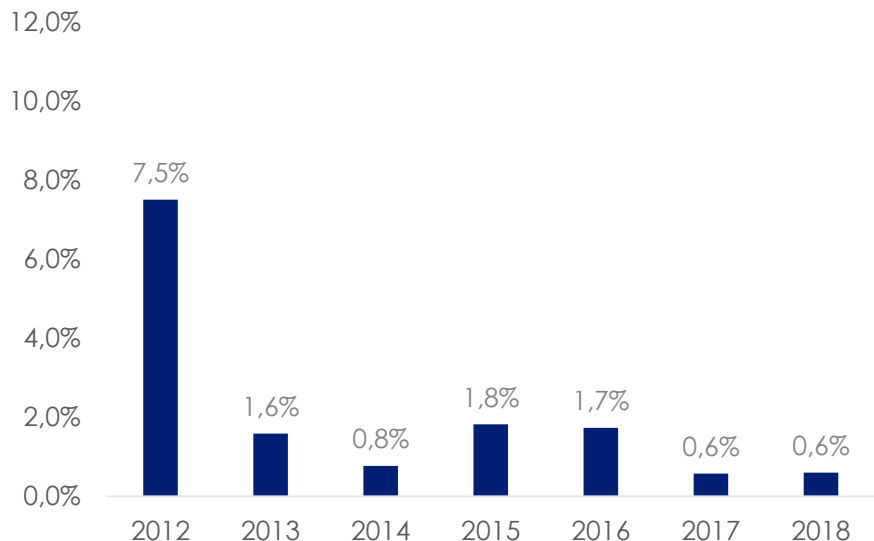
/ ROC⁽¹⁾



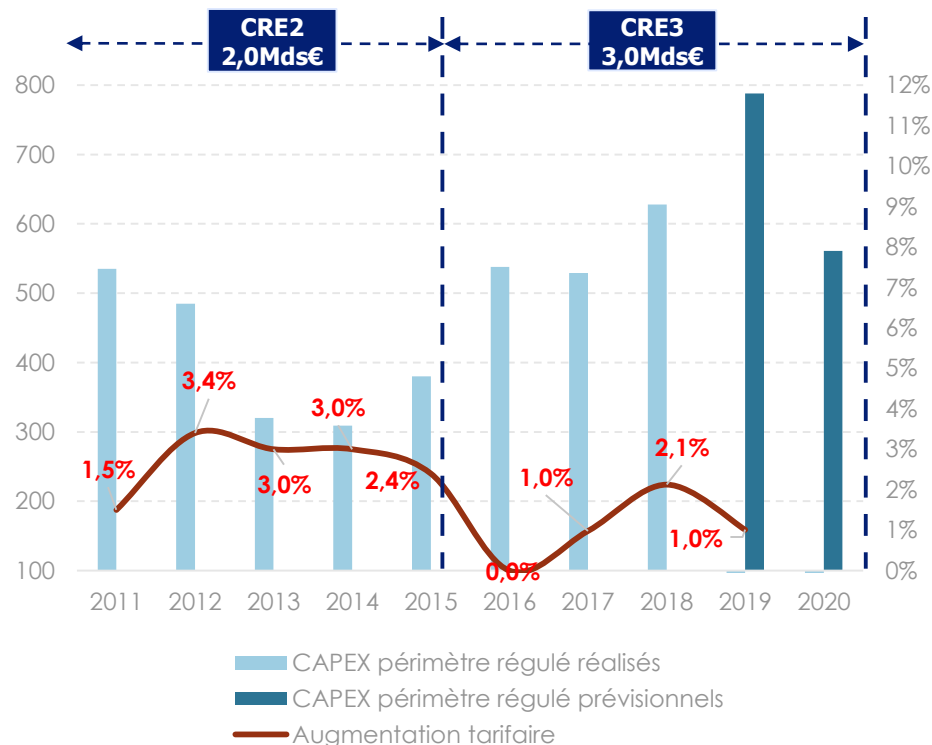
/ RÉSULTAT NET PART DU GROUPE⁽⁴⁾



UNE POURSUITE DE L'EFFORT D'AMÉLIORATION ET DE PERFORMANCE DANS UN CONTEXTE DE MODÉRATION TARIFAIRE



■ Pourcentage d'évolution annuelle des charges courantes d'ADP SA (1)



- ◆ Un plan d'économies permanent qui a permis de générer c. 220M€ d'économies après impôts par rapport à l'évolution tendancielle entre 2013 et 2018
- ◆ Un plan d'investissement qui a augmenté de 50% entre le CRE2 et le CRE3 tout en assurant une modération tarifaire

UN LEADER EN MATIÈRE DE RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE

◆ **Une progression continue de la notation extra-financière en 2018 :**
notation Ethifinance 86/100 (vs. 82/100 en 2016, 78/100 en 2014)



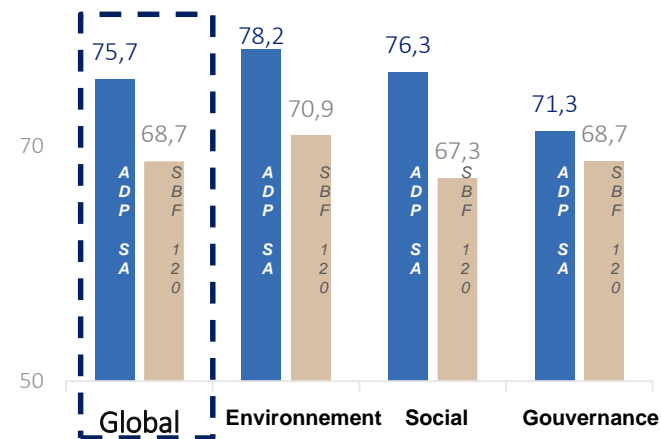
◆ **Une des seules entreprises françaises du secteur « Transport » et le seul aéroport européen présent dans les indices World et Europe de DJSI**



■ Présence dans les indices World et Europe depuis 2015

◆ **Une surperformance d'ADP par rapport à la moyenne des entreprises du SBF 120 (pour la notation de Sustainalytics, leader mondial en matière de diffusion d'informations RSE)**

■ Note ESG** d'ADP : 76/100 au dessus de la moyenne du SBF 120 (69/100)



* SBF120 : Indice de la place de paris, représentatif du marché dans son ensemble, déterminé à partir du CAC40 et de 80 valeurs des premier et second marchés cotés à Paris

** ESG : Environnement Social Gouvernance

L'OUVERTURE DE NOUVELLES LIGNES À PARIS, AXE FORT DU DÉVELOPPEMENT DU TRAFIC

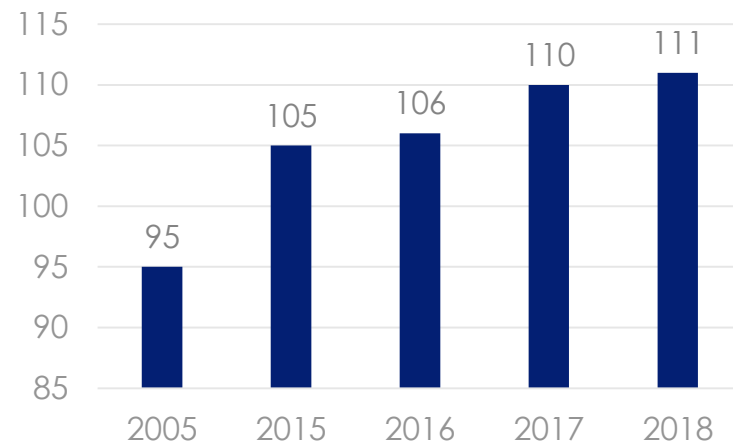
◆ 2018, record de destinations intercontinentales pour Paris Aéroport

- Paris-Charles de Gaulle, aéroport européen le plus connecté en terme de destinations intercontinentales (111 destinations)
- 68 nouvelles lignes ouvertes en 2018 (49 à Paris-CDG et 19 à Paris-Orly)

◆ Les accords de connectivité avec la Chine

- 4 nouvelles ouvertures en 2018 (Shenzhen, Chongqing, Fuzhou et Jinan)
- Paris-Charles de Gaulle, aéroport le plus connecté avec la Chine en Europe avec 13 destinations et 81 vols hebdomadaires
- Paris-Orly, aéroport connecté à Beijing (Aigle Azur avec 3 vols hebdomadaires)

En nombre de destinations intercontinentales à Paris-CDG ¹



DES TRAVAUX EN BONNE VOIE POUR LIVRER DANS LES TEMPS LES NOUVELLES INFRASTRUCTURES, RÉSERVOIRS DE CAPACITÉS POUR LE TRAFIC DE DEMAIN

◆ Jonction des satellites internationaux du terminal 1



◆ Réhabilitation du terminal 2B et construction de la liaison des terminaux 2B et 2D



LES NOUVEAUX CONCEPTS COMMERCIAUX ONT DÉMONTRÉ LEUR PERFORMANCE : 'THE ULTIMATE PARISIAN SHOPPING & DINING EXPERIENCE'

- ◆ Le succès de la zone commerciale du Hall K du terminal 2E à reproduire

L'arrivée de Louis Vuitton



Le nouveau Buy Paris



Les espaces publicitaires digitaux



- ◆ L'espace restauration du terminal 2F, un modèle à dupliquer



LA PRÉPARATION DU DÉVELOPPEMENT FUTUR DE TAV AIRPORTS

- ◆ **L'acquisition du co-contrôle d'Antalya par TAV Airports** en mai 2018 constitue un relais de croissance fort
 - Croissance du trafic de +22% vs. 2017
 - 2^{ème} aéroport de Turquie en termes de trafic international
- ◆ **Les sociétés de service de TAV Airports** ont accéléré leur développement en Turquie et à l'international que ce soit sur les activités commerciales, bars et restaurants, prestations de salons et assistance en escale
- ◆ Des **projets de développement conjoints TAV Airports et ADP** (exemple : Cuba)





02

RÉSULTATS FINANCIERS DE L'ANNÉE 2018

Philippe Pascal

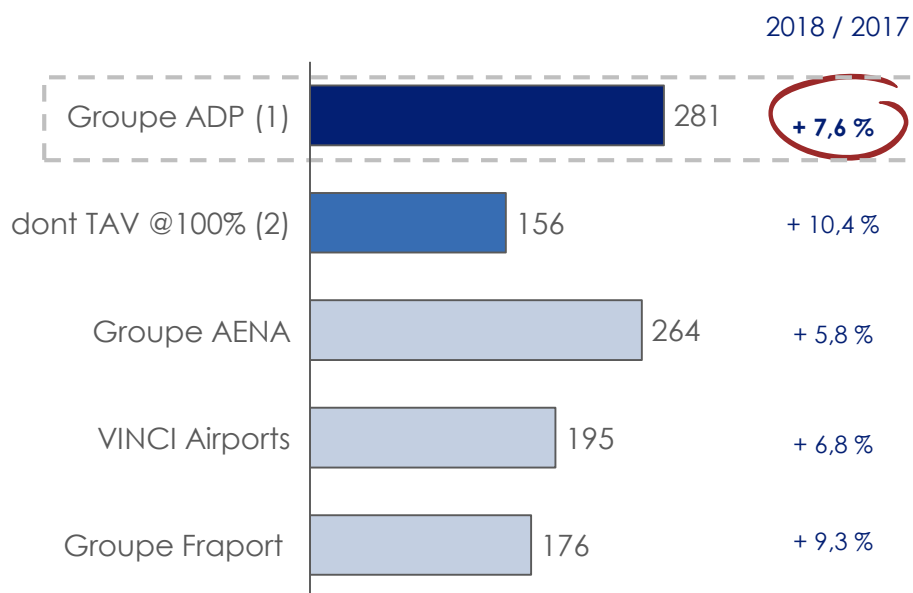
Directeur général adjoint Finances,
Stratégie et Administration

GROUPE ADP, 1ER GROUPE AÉROPORTUAIRE MONDIAL EN NOMBRE DE PASSAGERS EN 2018

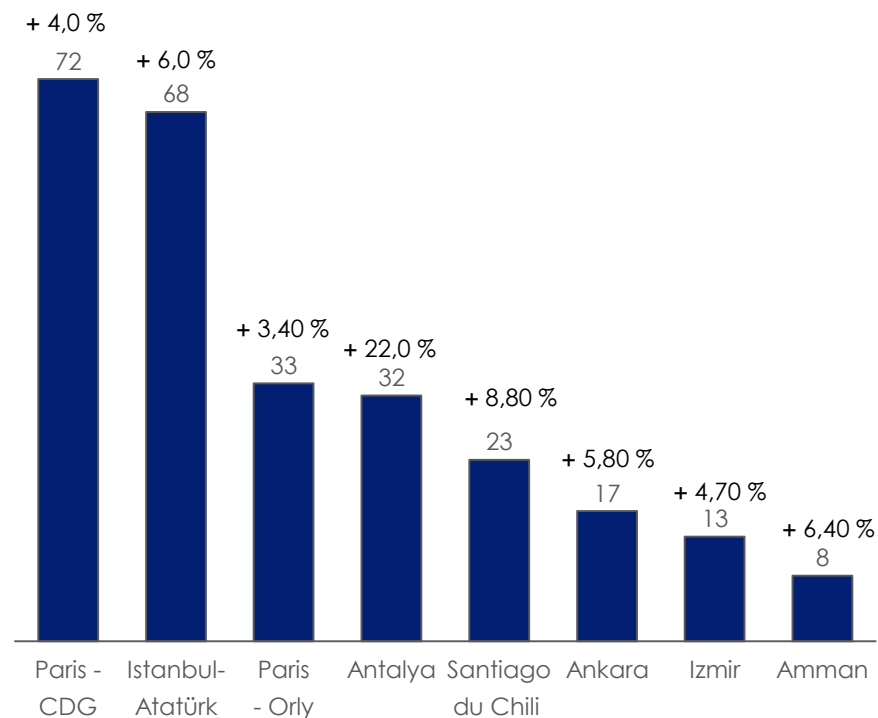
LE GROUPE ADP PROFITE D'UNE BONNE DYNAMIQUE À L'INTERNATIONAL



/ Groupe ADP vs. COMPARABLES en 2018



/ Trafic des principaux aéroports du Groupe ADP en 2018



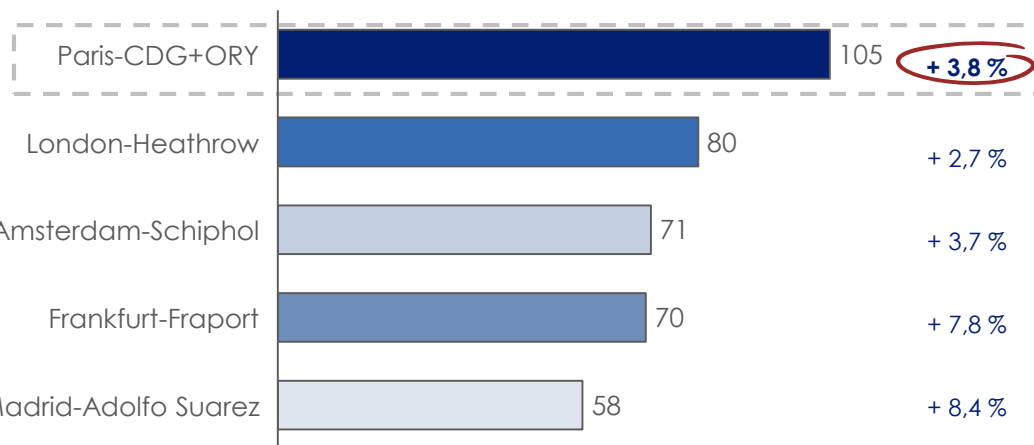
TRAFIC DE PARIS AÉROPORT EN HAUSSE DE 3,8 %

105,3 MILLIONS DE PASSAGERS EN 2018



/ Paris Aéroport vs. comparables

2018 / 2017



◆ **Dynamisme du trafic de Paris Aéroport (+ 3,8 %), malgré les grèves du 1^{er} semestre (+ 4,5 % hors grèves) :**

- CDG : + 4,0 %, à 72,2 MPax
- ORY : + 3,4 %, à 33,1 MPax

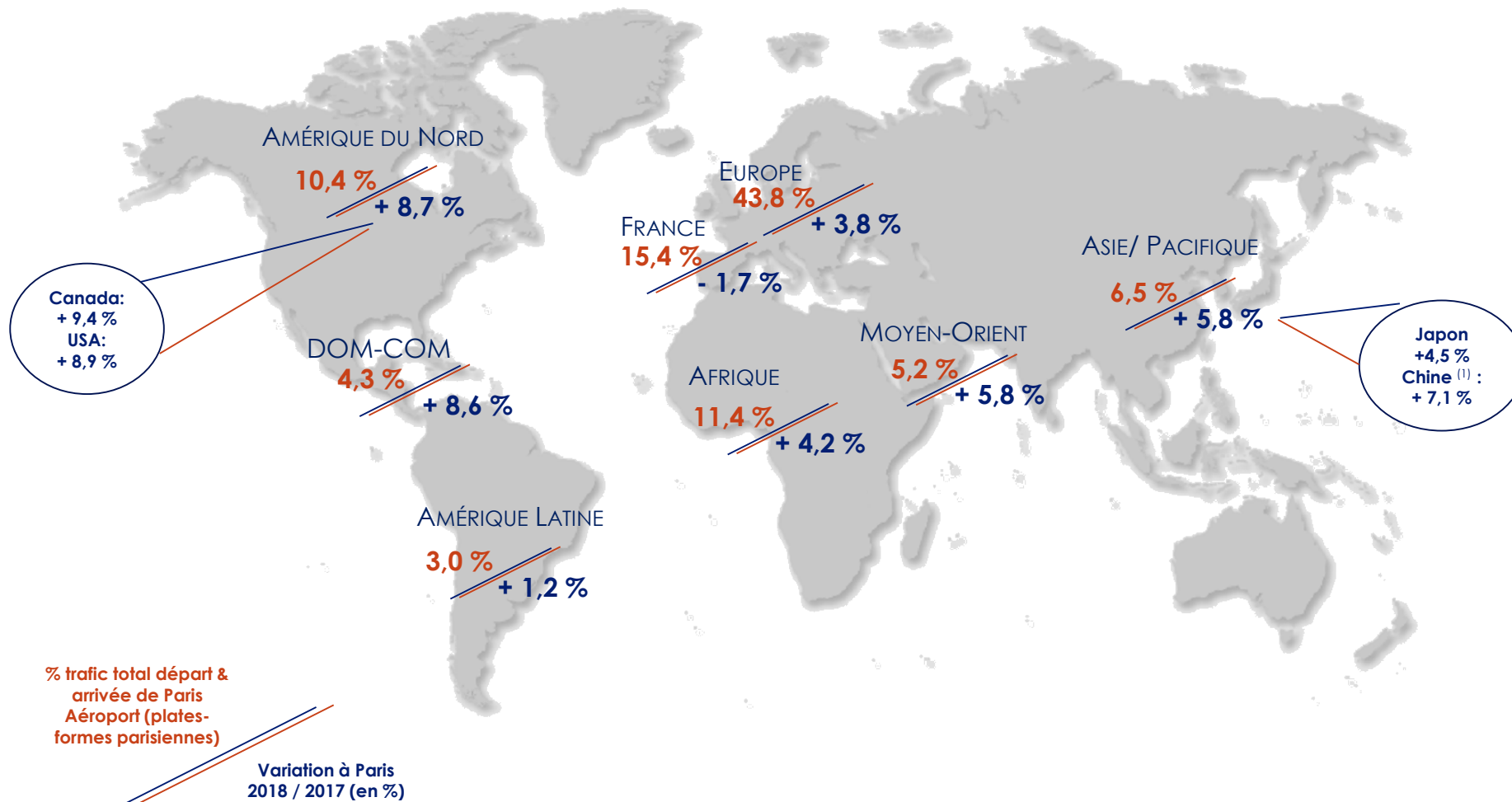
/ Principaux indicateurs pour Paris Aéroport



1. Hors France et Europe
 2. Nombre de passagers en correspondance sur le nombre de passagers au départ

CROISSANCE DU TRAFIC DE PARIS AÉROPORT EN 2018

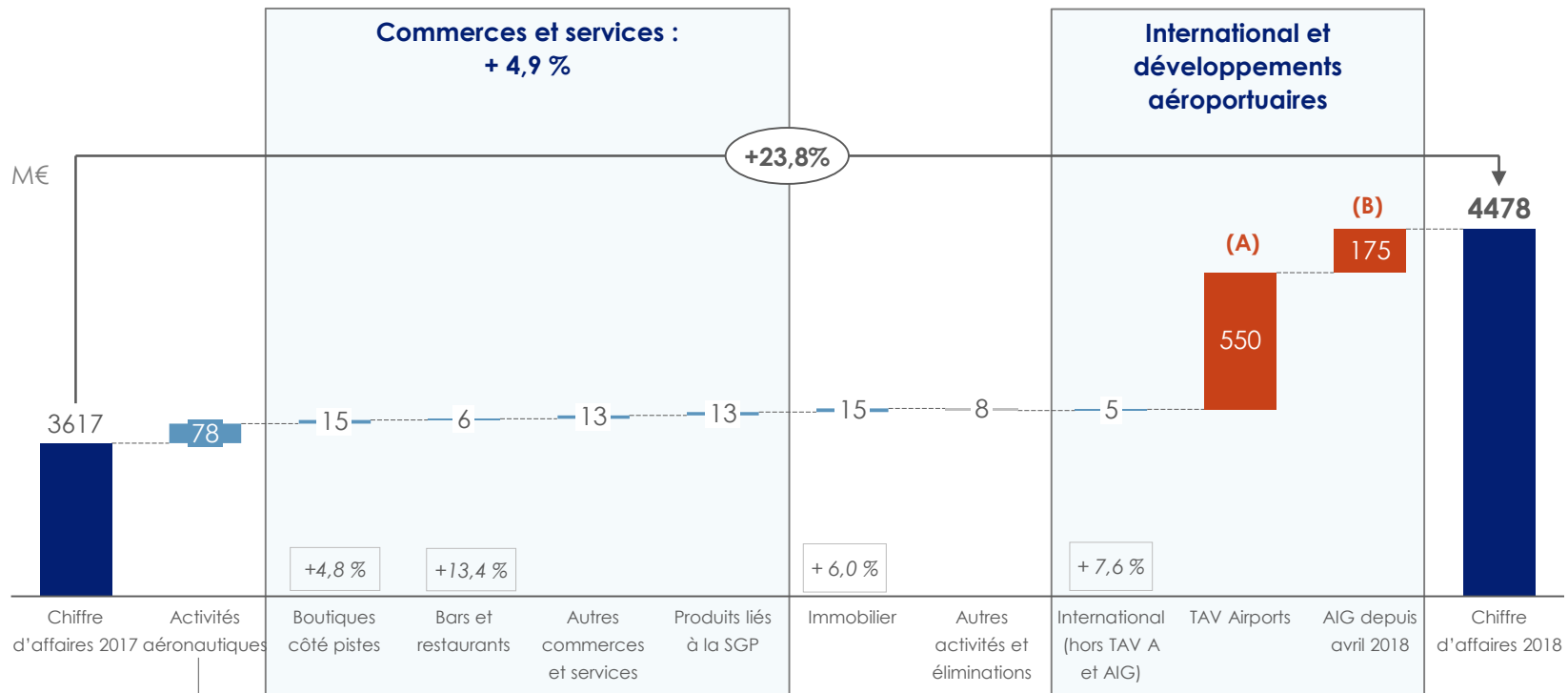
PORTÉE PAR LE DYNAMISME DU TRAFIC INTERNATIONAL





CHIFFRE D'AFFAIRES EN HAUSSE DE 23,8 % À 4 478 M€

DYNAMISME DES ACTIVITÉS AÉRONAUTIQUES ET IMPACTS POSITIFS DE L'INTEGRATION DE TAV AIRPORTS ET D'AIG



◆ Activités aéronautiques : + 4,3 % dont redevances aéronautiques : + 5,6 %

(A) RÉSULTATS DE TAV AIRPORTS

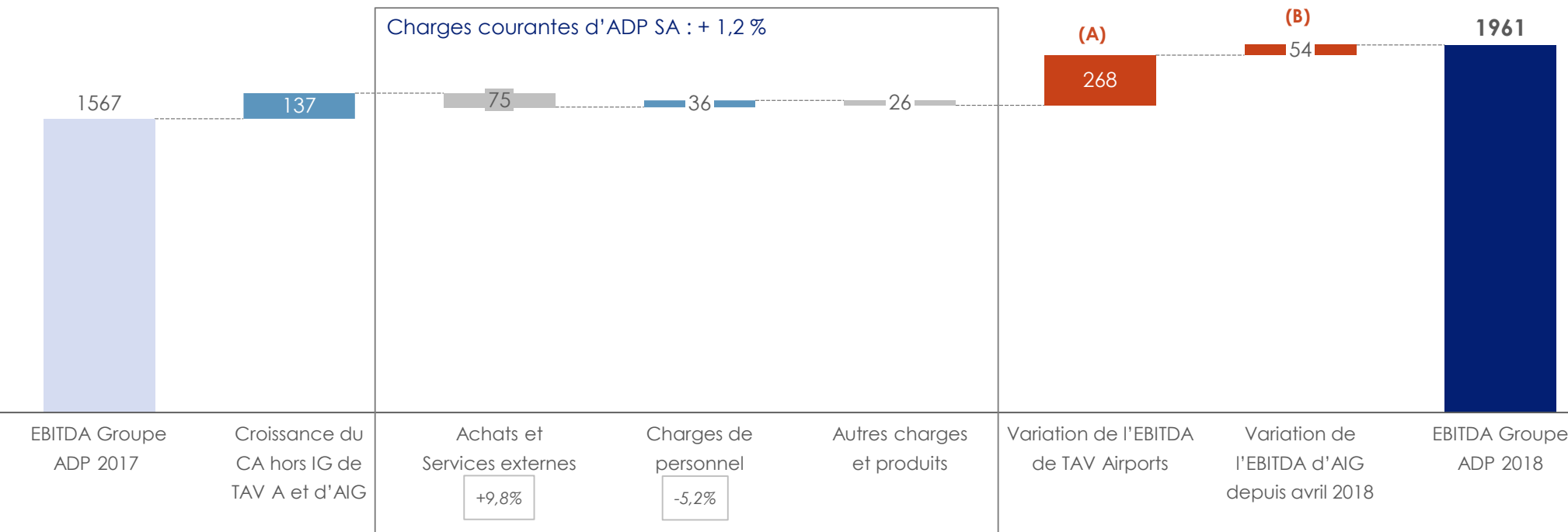
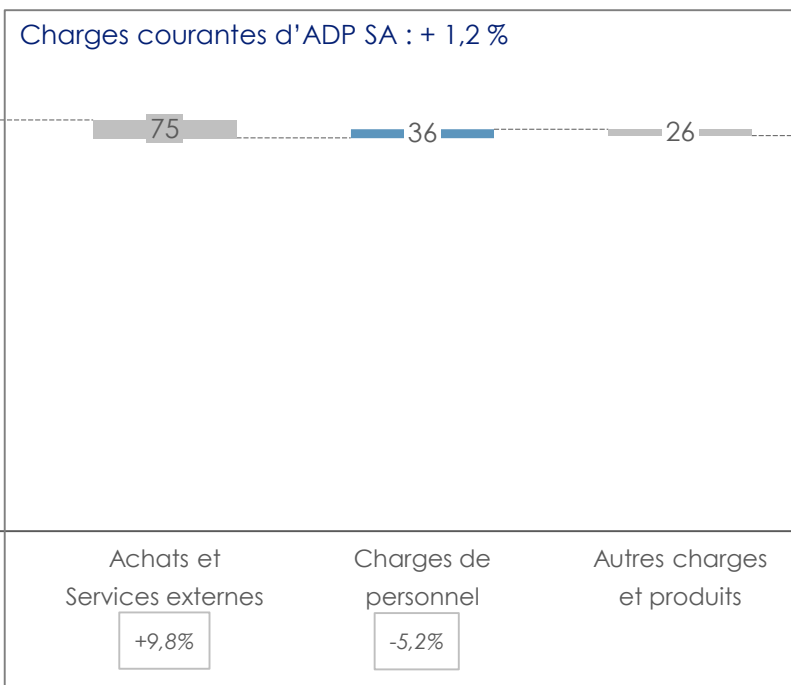
Contribution de TAV Airports de + 550 M€ dont :

- ◆ Intégration globale de TAV Airports au 1^{er} semestre 2018
- ◆ Croissance incrémentale de TAV Airports au 2nd semestre 2018

(B) RÉSULTATS D'AIG

- ◆ Intégration globale d'AIG depuis avril 2018
- ◆ Croissance du trafic dynamique notamment sur le segment international et hausse du CA/pax duty free

CROISSANCE DE L'EBITDA EN 2018 GRÂCE AU DYNAMISME DU TRAFIC ET À LA MAÎTRISE DES CHARGES



(A)

EBITDA DE TAV AIRPORTS

Contribution de TAV Airports de 548 millions d'euros en 2018, en hausse de 268 millions d'euros par rapport à 2017 :

- ◆ Intégration de TAV Airports au 1^{er} semestre 2018
- ◆ Croissance entre le second semestre 2018 et le second semestre 2017, notamment en raison de la croissance dynamique du trafic, l'effet de la dépréciation de la livre turque étant globalement neutre au niveau de l'EBITDA.

(B)

EBITDA D'AIG

- ◆ Effet de l'intégration globale d'AIG depuis avril 2018

TAV AIRPORTS EN 2018



/ CROISSANCE DE L'ENSEMBLE DES INDICATEURS DE TAV AIRPORTS

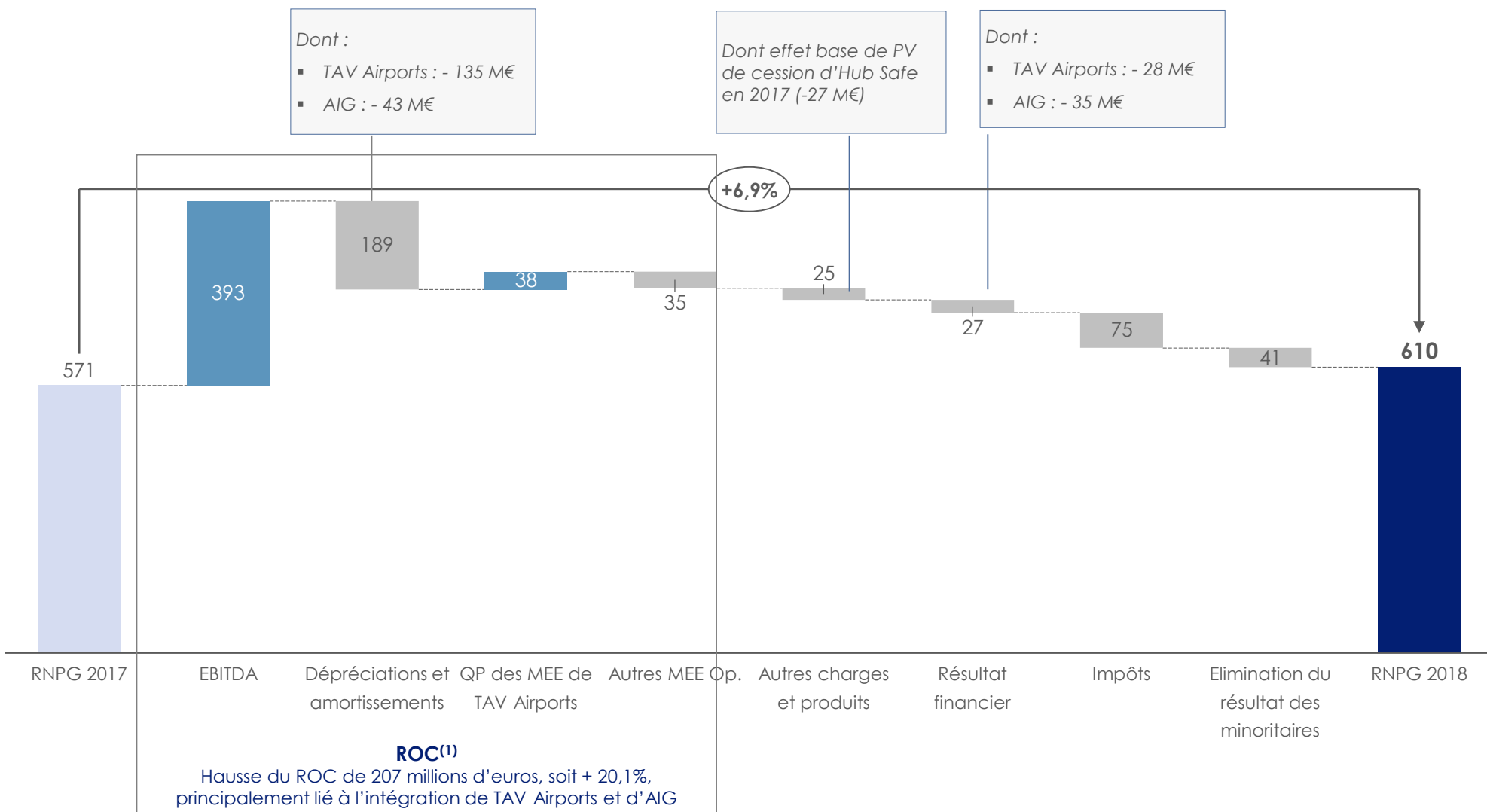
En M€ TAV AIRPORTS	2018	2017 proforma	2018/2017
Chiffre d'affaires	1 169	1139	+ 2,7 %
OPEX & Concession fee	-655	-657	- 0,4 %
EBITDA	514	481	+ 6,9 %
ROC	453	357	+ 27,0 %
Résultat net @100% après élimination des minoritaires	255	175	+ 46,2 %

/ CONTRIBUTION DE TAV AIRPORTS EN INTEGRATION GLOBALE

En M€	Avant PPA ⁽¹⁾	Après PPA ⁽¹⁾	Dont Atatürk
Chiffre d'affaires	1 169	1 166	471
EBITDA	514	548	263
ROC	453	320	97

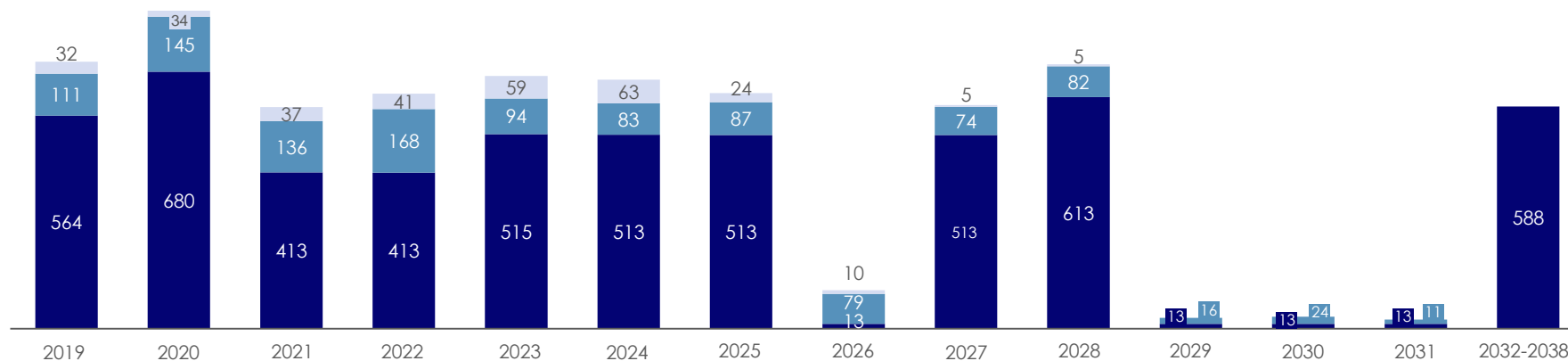
- ◆ **Des résultats résilients aux effets de change** dans un contexte de forte dépréciation de la livre turque
- ◆ Un chiffre d'affaires en hausse malgré l'effet défavorable du change, sous l'effet de :
 - La **très bonne dynamique du trafic** en Turquie (Istanbul + 6,0 %, Ankara + 5,8 %, Izmir + 4,7 %, Bodrum + 19,5 %) tout comme en Géorgie (+ 20,4 %) et en Tunisie (+ 47,9 %)
 - Le **gain de nouveaux contrats par les filiales de TAV Airports** notamment à Mascate (offre restauration et salons)
- ◆ **Stabilité des charges courantes**
- ◆ **Mise en équivalence des résultats de l'aéroport d'Antalya à compter 2018** (21M€) contribuant à la hausse du résultat net de TAV Airports (+ 46 % au global vs. 2017)

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE QUI COMPENSE DES ÉLÉMENTS NON RÉCURRENTS EN 2017



SITUATION FINANCIÈRE SOLIDE AU 31 DÉCEMBRE 2018

ECHÉANCIER DE DETTES (M€)



- Airport International Group : capital hors intérêts au 31 décembre 2018
- TAV Airports : capital hors intérêts au 31 décembre 2018
- Hors TAV Airports : capital hors intérêts au 31 décembre 2018

	31/12/2018	31/12/2017
Dettes nettes (M€)	4 942	3 797
dont ADP	3 850	3 144
dont TAV Airports	592	653
dont AIG	416	-
Part de la dette à taux fixe⁽¹⁾	78%	85%
dont ADP ⁽²⁾	88%	90%
Maturité moyenne	6,9 ans	6,0 ans
dont ADP ⁽²⁾	6,8 ans	5,6 ans
Coût moyen	2,6%	2,6%
dont ADP ⁽²⁾	2,3%	2,4%
Rating (S&P)	A+ / stable	A+ / stable

1. Après prise en compte des couvertures de taux
2. Hors intégration globale de TAV Airports et AIG



03

PERSPECTIVES & CONCLUSION

Augustin de Romanet
Président-directeur général



Trafic Groupe

- ◆ **Hypothèse de croissance du trafic de Paris Aéroport comprise entre + 2,0 % et + 2,5 %**
- ◆ **Hypothèse de baisse du trafic de TAV Airports entre – 38 % et – 42 %** par rapport à 2018 hors Istanbul Atatürk en 2019

EBITDA 2019⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾

- ◆ **EBITDA consolidé hors intégration globale de TAV Airports et d'AIG** : hausse comprise entre + 1 % et + 2 % en 2019 par rapport à 2018
- ◆ **EBITDA consolidé retraité de la contribution d'Istanbul Atatürk** en 2018 (pro forma) et en 2019 : hausse comprise **entre 1% et 5%** par rapport à 2018
- ◆ **EBITDA consolidé : baisse comprise entre - 8 % et - 13 % en 2019** par rapport à 2018, tenant compte de la fermeture de l'aéroport d'Istanbul Atatürk ⁽²⁾

Rappel de la prévision d'EBITDA⁽⁵⁾ de TAV Airports : baisse comprise entre – 38 % et – 42 % en 2019 par rapport à 2018

Proposition⁽⁶⁾ de dividende en 2019

- ◆ **Maintien du pay-out de 60 % du RNPG⁽⁷⁾ 2019**

(1) La prévision d'EBITDA de TAV Airports, sous-jacente à la prévision d'EBITDA Groupe, est construite sur l'hypothèse de taux de change suivante : EUR/TRY = 6,7 et EUR/USD = 1,17
(2) La fermeture de l'aéroport d'Atatürk est attendue à compter du 3 mars 2019. Dès lors, s'agissant d'une activité abandonnée au sens d'IFRS5, la contribution de cet aéroport en 2019 ne sera pas intégrée dans l'EBITDA
(3) Prend en compte l'instauration du dispositif mettant à la charge d'Aéroports de Paris 6% des coûts jusqu'alors couverts intégralement par la taxe d'aéroport, conformément à l'article 179 de la loi n°2018-1317 du 28 décembre 2018 de finances
(4) Hors effet éventuel sur les comptes d'ADP lié à l'adoption de la loi Pacte
(5) L'EBITDA publié par TAV Airports intègre (i) le revenu passagers garanti pour Ankara net du produit de désactualisation de la créance financière associée et (ii) la quote-part des sociétés mises en équivalence opérationnelles
(6) Soumis à l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires 2019 statuant sur les comptes 2018
(7) Résultat net part du Groupe

RÉVISION À LA HAUSSE DE PLUSIEURS OBJECTIFS 2020 ⁽¹⁾ DU GROUPE (1/2)

	Prévisions publiées le 12 octobre 2015	Nouvelles prévisions
Trafic Groupe	+ 2,5 % CAGR ₂₀₁₆₋₂₀₂₀ dont trafic international : + 3,6 %	+ 2,8 % - + 3,2 % CAGR ₂₀₁₆₋₂₀₂₀ dont trafic international : + 3,6 % - + 4%
ROCE ⁽²⁾ RÉGULÉ	5,4%	5,6 % - 5,8 %
Charges opérationnelles ⁽³⁾ par passager sur le périmètre régulé	Baisse de -8% entre 2015 et 2020	Baisse de - 10 % à - 15 % entre 2015 et 2020
EBITDA	Hausse comprise entre + 30 % et + 40 % entre 2014 et 2020e	inchangée
Charges courantes ⁽⁴⁾ de la maison mère	Progression limitée à un niveau inférieur ou égal à 2,2% en moyenne par an entre 2015 et 2020	inchangée
Dividende	Pay-out de 60 % du RNPG ⁽⁴⁾	inchangée

⁽¹⁾ Les objectifs 2020 sont considérés comme évoqués lors du plan stratégique, Connect 2020, indépendamment de l'effet de l'intégration globale de TAV Airports et d'AIG

⁽²⁾ Retour sur capitaux engagés calculé comme le résultat opérationnel du périmètre régulé après impôt normatif sur les sociétés par rapport à la base d'actifs régulés

⁽³⁾ en € constants entre 2015 et 2020

⁽⁴⁾ Hors SGP

RÉVISION À LA HAUSSE DE PLUSIEURS OBJECTIFS 2020 DU GROUPE (2/2)

Prévisions publiées le 12 octobre 2015

Nouvelles prévisions

CA/PAX

23 euros en année pleine après livraison des projets d'infrastructure

inchangée

Qualité de service

4

4 en année pleine après livraison des projets d'infrastructure

Immobilier

Croissance des loyers externes (hors refacturations et indexation) des activités immobilières comprises **entre 10 et 15 % entre 2014 et 2020e**

inchangée

Objectif de notation extra-financière ⁽¹⁾

83/100

86/100



CALENDRIER INDICATIF DES PROCHAINES ÉCHÉANCES

LE PROJET DE TERMINAL 4



Les objectifs de la concertation

Informier sur le projet



- Les finalités et les modalités du projet



- La croissance du trafic aérien et ses impacts



- Les ambitions portées par le Groupe ADP

Assurer la bonne prise en compte des attentes des parties prenantes



- La maîtrise des impacts sur l'environnement



- Le développement et l'aménagement du territoire



- La gestion du chantier

Faire participer les habitants à l'élaboration du projet



- Le développement de projets d'accompagnement



- Les nouveaux services pour les passagers, les salariés et les riverains

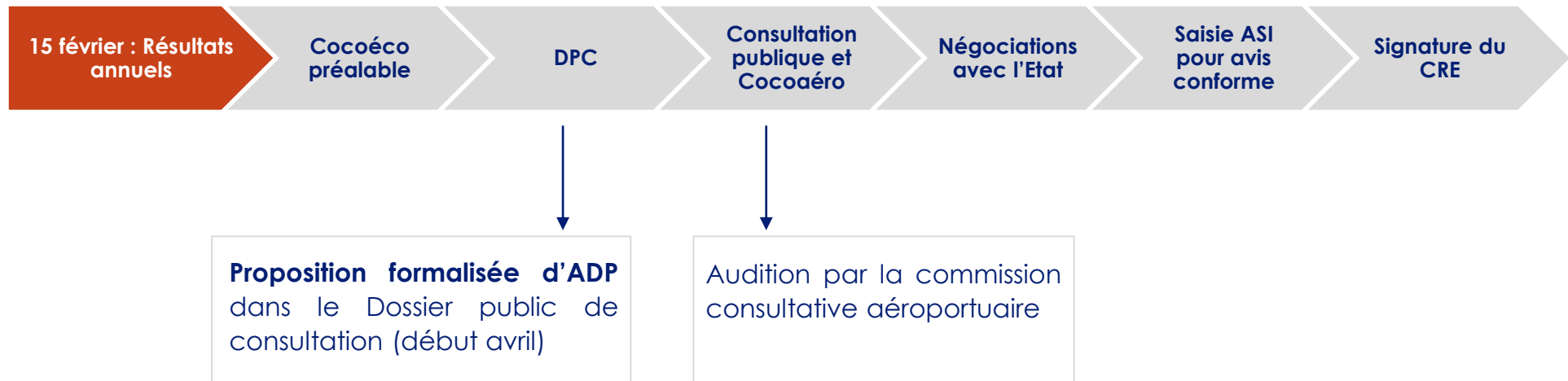


- L'emploi, la formation et le recrutement



CALENDRIER INDICATIF DES PROCHAINES ÉCHÉANCES

PRÉPARATION DU PROCHAIN CONTRAT DE RÉGULATION ÉCONOMIQUE 2021-2025



- ◆ **Elaboration d'une proposition équilibrée** au service de l'attractivité des plateformes franciliennes associant **toutes les parties prenantes**
- ◆ **Proposition d'une politique industrielle, garantissant la robustesse opérationnelle** et répondant aux besoins de développement exprimés par les compagnies aériennes
- ◆ **Consolidation d'une performance financière** dans un cadre de régulation stabilisé

JOURNÉE INVESTISSEURS LE VENDREDI 5 AVRIL 2019 À PARIS

SAVE THE DATE

INVESTOR DAY 2019

Friday 5th April 2019

8:30 am – 6:00 pm

PARIS - PAVILLON GABRIEL
5, avenue Gabriel - 75008 Paris



04

ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTAT DÉTAILLÉ DU GROUPE EN 2018



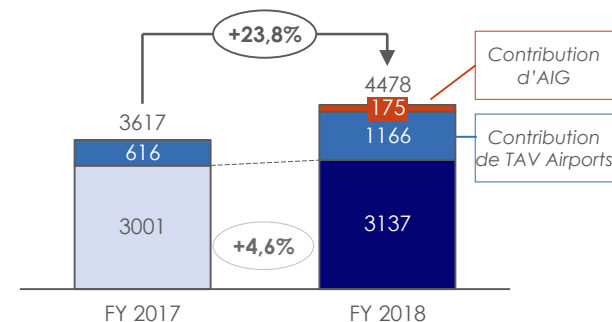
En M€ (sauf indication contraire)	2018	2017	2018/2017	
Passagers Groupe ADP (Mpax)	281,4	261,5	+7,6%	+19,8MPax
Dont passagers Paris Aéroport (MPax)	105,3	101,5	+3,8%	+3,8MPax
Chiffre d'affaires	4 478	3 617	+23,8%	+861M€
Dont TAV Airports	1166	616	+89,3%	+550M€
Dont AIG	175	-	-	+175M€
Charges courantes	(2628)	(2 142)	+22,7%	+486M€
Autres charges et produits (PV liée aux bâtiments du hub cargo)	110	93	+18,9%	+18M€
EBITDA	1 961	1 567	+25,1%	+393M€
Dont TAV Airports	548	280	+95,5%	+268M€
Dont AIG	54	-	-	+54M€
EBITDA hors IG de TAV Airports et d'AIG	1 359	1 287	+5,6%	+72M€
Dotations aux amortissements	(804)	(615)	+30,7%	+189M€
Quote-part de résultat des MEE opérationnelles après ajustements liés aux prises de participation	80	78	+2,6%	+2M€
Résultat opérationnel courant (yc MEE opérationnelles)	1 237	1 030	+20,1%	+207M€
Autres charges et produits opérationnels	(2)	22	-109,8%	-25M€
Résultat opérationnel (yc MEE opérationnelles)	1 235	1 052	+17,4%	+183M€
Résultat financier	(206)	(179)	+15,3%	+27M€
Résultat des sociétés mises en équivalence non-opérationnelles	1	1	-	-
Impôts sur les bénéfices	(335)	(260)	+29,0%	+75M€
Résultat net part des minoritaires	(85)	(43)	+98,4%	+42M€
Résultat net part du Groupe	610	571	+6,9%	+39M€

PROGRESSION DE L'ENSEMBLE DES INDICATEURS FINANCIERS DANS UN CONTEXTE DE CROISSANCE DU TRAFIC & D'OPÉRATIONS STRUCTURANTES



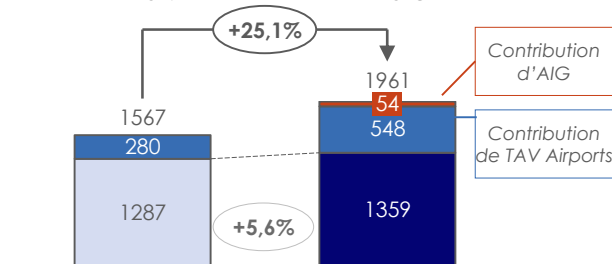
CHIFFRE D'AFFAIRES

- Croissance du produit des redevances aéronautiques (+ 5,6 %) portée par la dynamique du trafic passagers et la hausse des tarifs au 1er avril 2018 malgré les grèves du premier semestre 2018
- Progression des activités commerces et services (+ 4,9 %), légère hausse du chiffre d'affaires par passager à 18,4 € (+ 0,6 %)
- Contribution de l'intégration globale de TAV Airports (1 166 M€) et d'AIG (175 M€)
- **Hors intégration globale de TAV Airports et d'AIG, le chiffre d'affaires croît de 4,6 %**



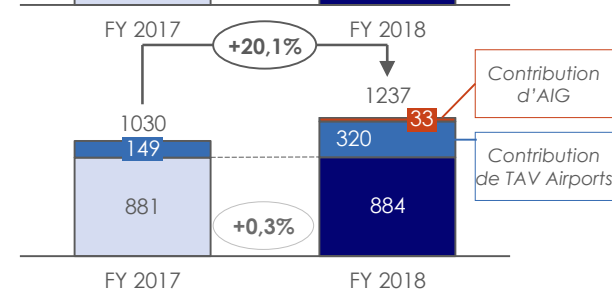
EBITDA

- Croissance de l'EBITDA de 25,1%, grâce à l'intégration globale de TAV Airports et d'AIG, au dynamisme du trafic et à la maîtrise des charges courantes
- **Hors intégration globale de TAV Airports et d'AIG, l'EBITDA croît de 5,6 %**
- **Hors intégration globale de TAV Airports et d'AIG, et en retirant l'effet de la plus-value liée aux bâtiments du hub cargo, l'EBITDA croît de 11 %**



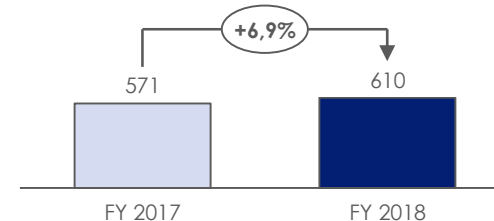
ROC

- Contribution de l'intégration globale de TAV Airports : 320 M€
- Contribution de l'intégration globale d'AIG : 33 M€ (dont revalorisation des titres d'AIG : 23M€)



RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

- Hausse du ROC de 207 millions d'euros
- Intégration des résultats financiers de TAV Airports pour - 101 M€ et d'AIG pour - 35 M€
- Hausse de l'IS de 75 millions d'euros dont 43 M€ liés à TAV Airports
- Résultat net en hausse de 39 millions d'euros

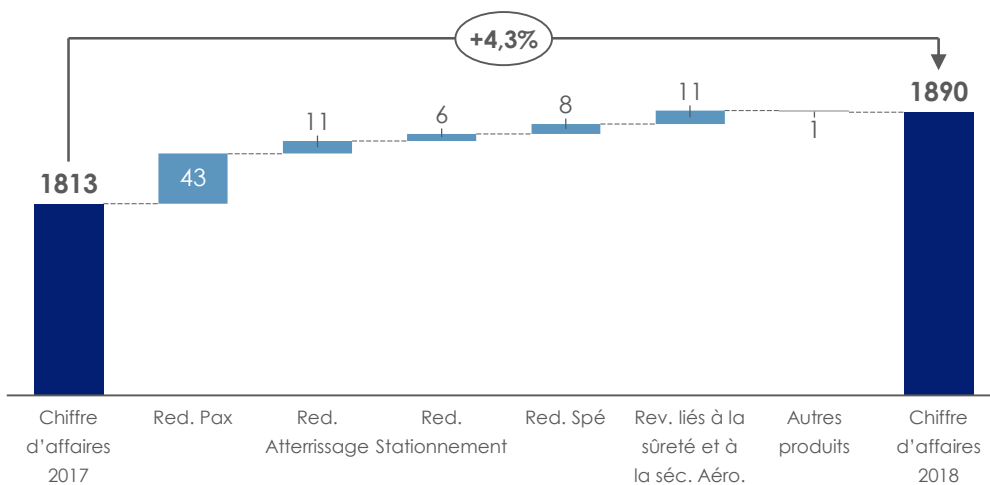


ACTIVITÉS AÉRONAUTIQUES

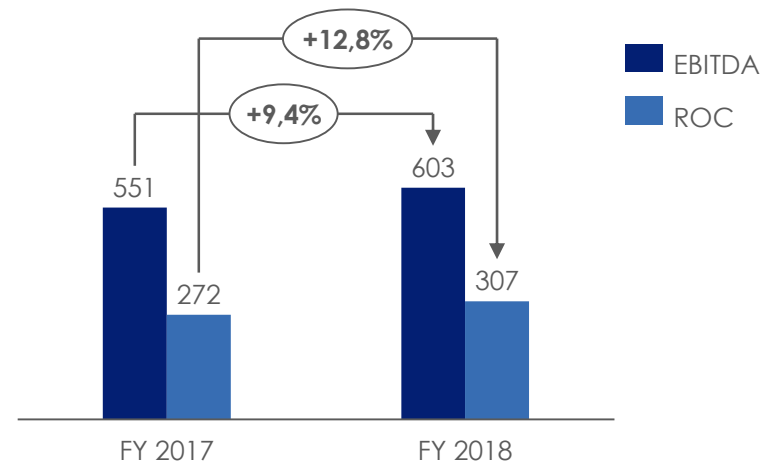
COMPTE DE RÉSULTAT EN 2018



/ CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



/ EBITDA & ROC (M€)



(en millions d'euros)	2018	2017	2018/2017
Chiffre d'affaires	1 890	1 813	+4,3%
Redevances aéronautiques	1 115	1 055	+5,6%
Redevances spécialisées	239	230	+3,6%
Revenus liés à la sûreté et à la sécurité aéroportuaire	499	487	+2,3%
Autres produits	38	40	-3,4%
EBITDA	603	551	+9,4%
Résultat opérationnel courant (yc MEE opérationnelles)	307	272	+12,8%
EBITDA / Chiffre d'affaires	31,9%	30,4%	+1,5pt
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	16,3%	15,0%	+1,2pt

Principaux impacts

- ◆ **Chiffre d'affaires : + 78 M€**
- ◆ **EBITDA : + 52 M€**
- ◆ **ROC yc MEE opérationnelles : + 35 M€**

ACTIVITÉS AÉRONAUTIQUES

TRAFIC GROUPE PAR PLATE-FORME



Trafic Groupe (en millions de passagers)	Participations du Groupe ADP ⁽¹⁾	Trafic pondéré (M Pax) ⁽²⁾	2018 / 2017 ⁽³⁾	
Groupe ADP	Paris Aéroport (CDG+ORY)	@ 100%	105,3	+3,8%
	Zagreb	@ 20,8%	0,7	+7,9%
	Djeddah-Hajj	@ 5%	0,4	-8,8%
	Amman	@ 100 %	8,4	+6,4%
	Maurice	@ 10%	0,4	+3,5%
	Conakry	@ 29%	0,2	+7,9%
	Santiago du Chili	@ 45%	10,5	+8,8%
	Madagascar	@ 35%	0,4	+13,8%
Groupe TAV Airports	Istanbul Atatürk	@ 46,1%	68,0 (@ 100%)	+6,0%
	Antalya	@ 46,1%	31,6 (@ 100%)	+22,0%
	Ankara Esenboga	@ 46,1%	16,7 (@ 100%)	+5,8%
	Izmir	@ 46,1%	13,4 (@ 100%)	+4,7%
	Autres plates-formes ⁽⁴⁾	@ 46,1%	26,1 (@ 100%)	+15,6%
Total TAV Airports retraité	@46,1%	155,8 (@100%)	+10,4%	
TOTAL GROUPE⁽²⁾		281,4	+7,6%	

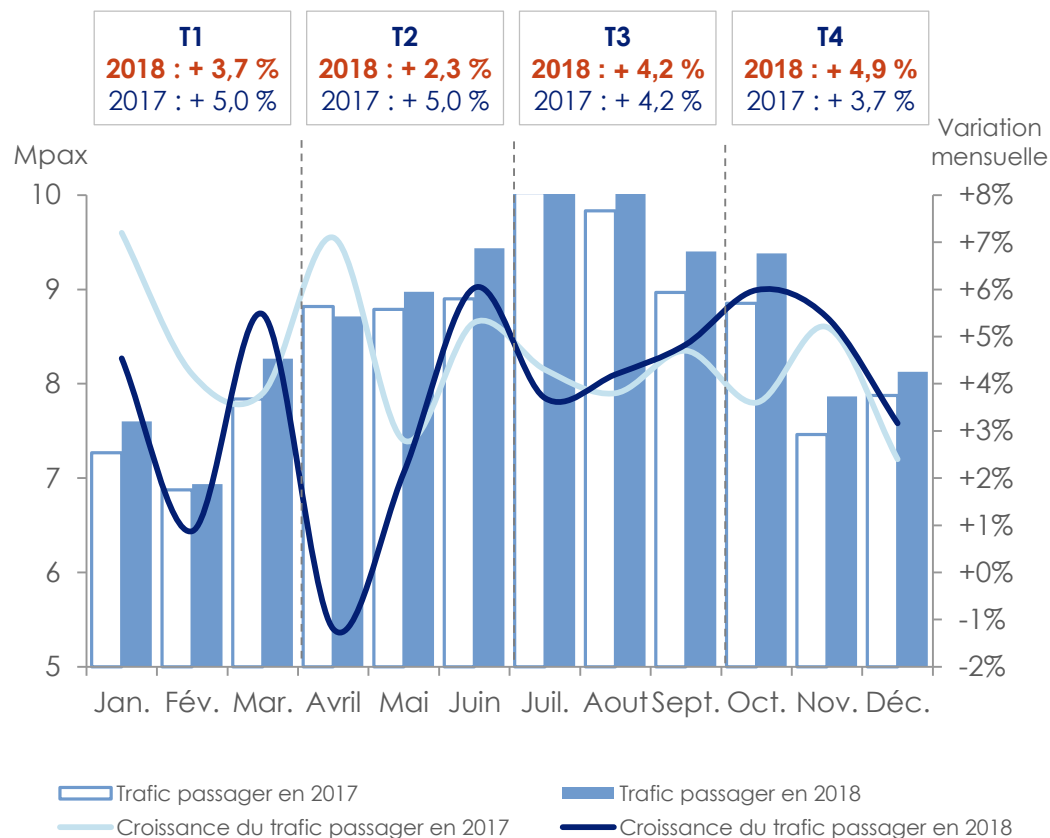
1. Directe ou indirecte.
2. Le trafic total est calculé selon la méthode suivante : le trafic des aéroports qui font l'objet d'une intégration globale est comptabilisé à 100 %, le trafic des autres aéroports est comptabilisé au prorata du pourcentage de détention par le Groupe ADP. Le trafic des aéroports de TAV Airports est pris en compte à 100 % conformément aux pratiques de communication financière de TAV Airports.
3. Variation du trafic 2018 par rapport à 2017. Pour TAV Airports, la variation 2018 vs 2017 est calculée sur une base comparable (comme si TAV Airports était intégré globalement au 1er janvier 2017) et intègre, à compter du 1er janvier 2017, le trafic de l'aéroport d'Antalya dans lequel TAV Airports a pris une participation en mai 2018.
4. Turquie (Milas-Bodrum), Croatie (Zagreb), Arabie Saoudite (Médine), Tunisie (Monastir & Enfidha), Géorgie (Tbilissi & Batumi), et Macédoine (Skopje & Ohrid).

ACTIVITÉS AÉRONAUTIQUES

EVOLUTION MENSUELLE DU TRAFIC DE PARIS AÉROPORT

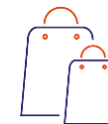


/ ÉVOLUTION MENSUELLE DU TRAFIC

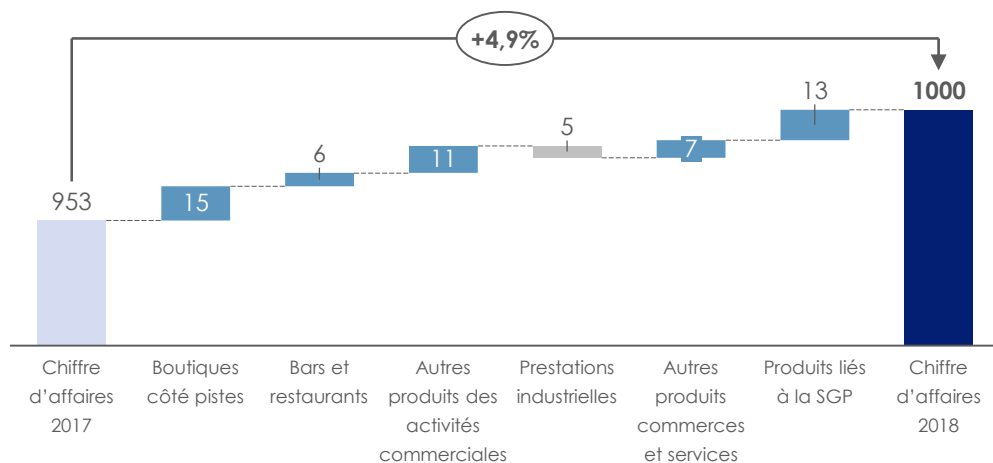


COMMERCE ET SERVICES

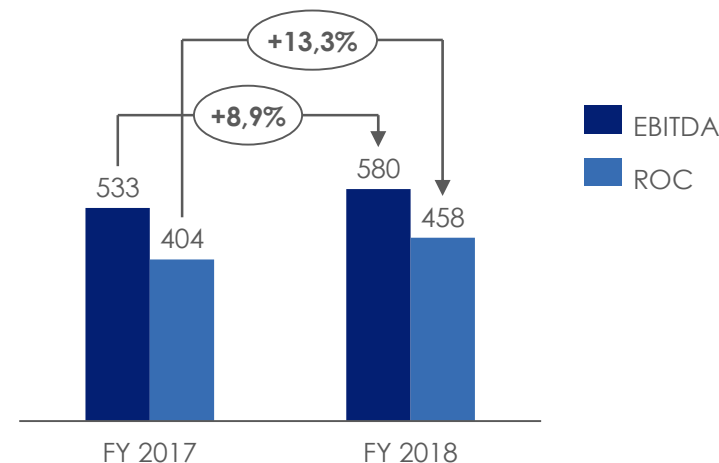
COMPTE DE RÉSULTAT EN 2018



/ CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



/ EBITDA & ROC (M€)



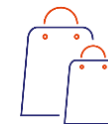
(en millions d'euros)	2018	2017	2018/2017
Chiffre d'affaires	1000	953	+4,9%
Activités commerciales ⁽¹⁾	490	459	+6,8%
Parcs et accès	173	171	+1,1%
Prestations industrielles	129	134	-3,7%
Recettes locatives	149	147	+1,7%
Autres produits	58	42	+37,5%
EBITDA	580	533	+8,9%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence opérationnelles	2	3	0M€
Résultat opérationnel courant (yc MEE opérationnelles)	458	404	+13,3%
EBITDA / Chiffre d'affaires	58,0%	55,9%	+2,1pt
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	45,8%	42,4%	+3,4pt

Principaux impacts

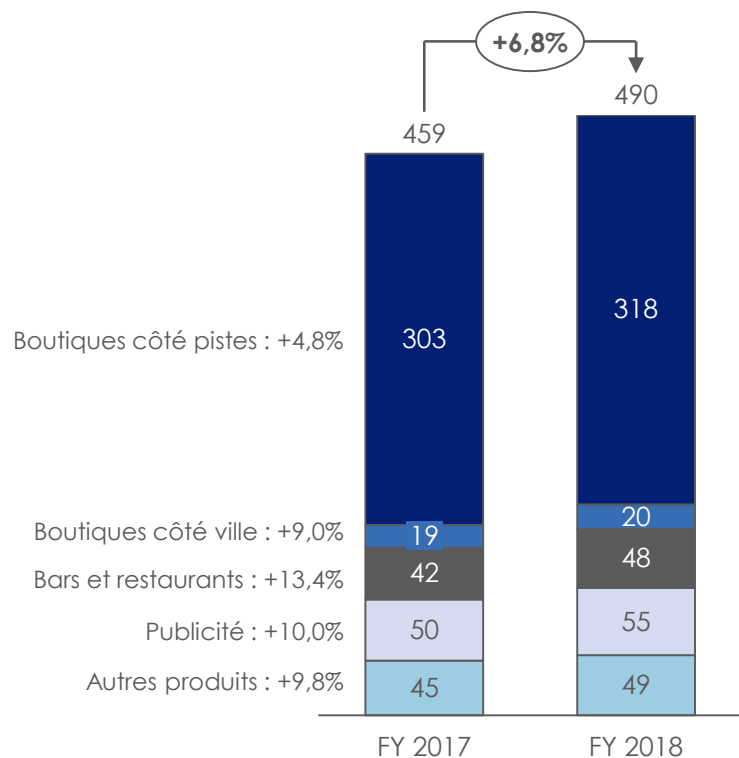
- ◆ **Chiffre d'affaires : +47 M€**
 - Bonne performance des commerces et services (+ 4,9%) notamment due à la forte croissance des bars et restaurants
 - Progression des boutiques côté pistes portée par la dynamique du trafic malgré l'impact négatif de l'Euro fort au premier semestre et de la fermeture temporaire de boutiques en raison de travaux importants dans les halls K et L du terminal 2E.
- ◆ **EBITDA : +47 M€**
- ◆ **ROC yc MEE opérationnelles : +54 M€**

COMMERCES ET SERVICES

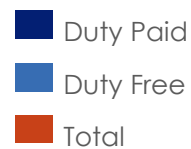
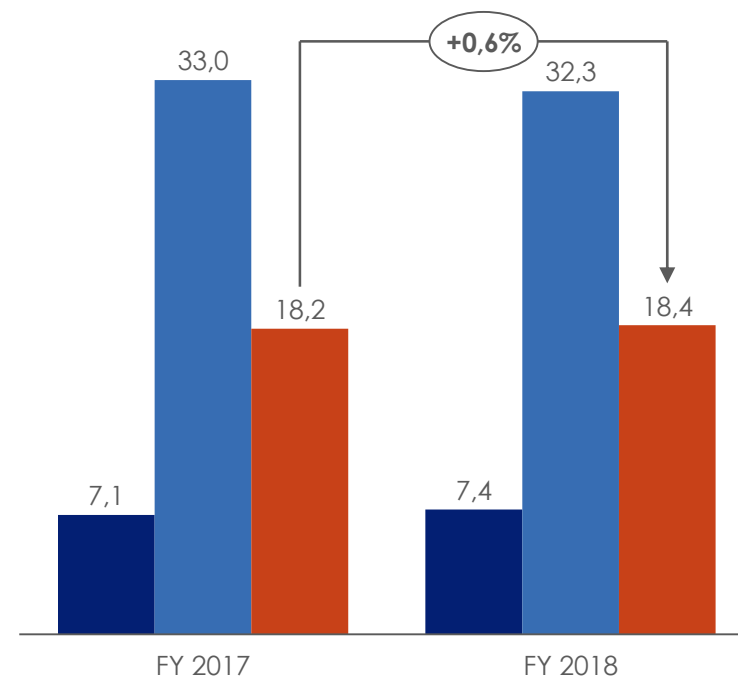
DÉTAIL DES LOYERS COMMERCIAUX ET DU CA/PAX⁽¹⁾ EN 2018



/ ACTIVITÉS COMMERCIALES



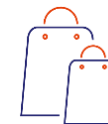
/ CA/PAX 2018 : 18,4 €



⁽¹⁾ CA/Pax = chiffre d'affaires dans les boutiques coté pistes par passager au départ

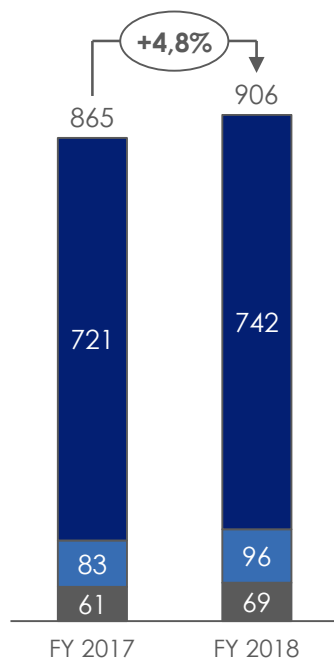
COMMERCE ET SERVICES

ZOOM SUR LES COENTREPRISES COMMERCIALES EN 2018

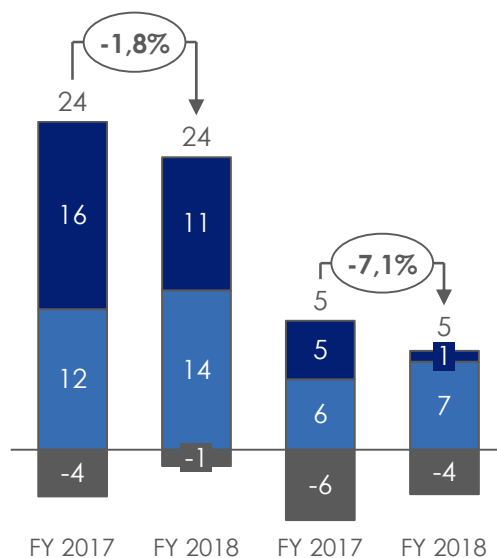


En M€

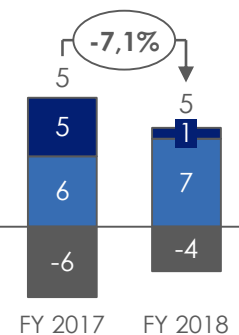
CHIFFRE D'AFFAIRES⁽¹⁾



EBITDA



RÉSULTAT NET



◆ SDA (JV Distribution avec Lagardère Travel Retail)

- Chiffre d'affaire en hausse (+ 2,9%) malgré les travaux de modernisation dans le terminal 2E

◆ Relay@ADP

- Chiffre d'affaires en hausse de 15,7 %, porté par la restauration, l'alimentaire emballé et les cadeaux souvenirs

◆ EPIGO

- Chiffre d'affaires en hausse de 13,1 %, permettant d'afficher une forte croissance des loyers relatifs aux bars et restaurants au Groupe ADP.

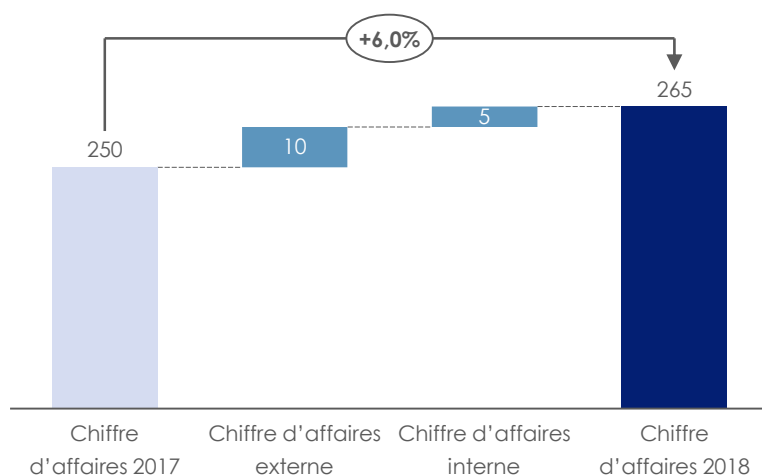
(1) Des co-entreprises, à 100 %

IMMOBILIER

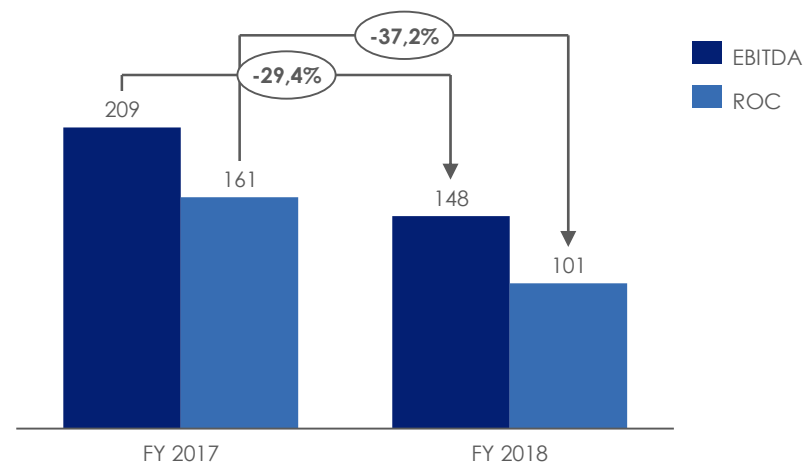
COMPTE DE RÉSULTAT EN 2018



/ CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



/ EBITDA & ROC (M€)



(en millions d'euros)	2018	2017	2018/2017
Chiffre d'affaires	265	250	+6,0%
Chiffre d'affaires externe ⁽¹⁾	218	208	+4,9%
Chiffre d'affaires interne	47	42	+12,0%
Autres charges et produits (dont plus-value liée aux bâtiments du hub cargo)	(0)	69	-69M€
EBITDA (hors plus-value liée aux bâtiments du hub cargo)	148	146	+2M€
EBITDA	148	209	-62M€
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence opérationnelles	2	(2)	+5M€
Résultat opérationnel courant (yc MEE opérationnelles)	101	161	-60M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	55,6%	83,5%	-27,9pt
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	38,0%	64,1%	-26,1pt

Principaux impacts

- ◆ **Chiffre d'affaires : + 15 M€**
 - Effet positif de l'acquisition de la totalité de l'immeuble « Dôme » à Paris Charles de Gaulle
- ◆ **EBITDA (hors PV hub cargo de 2017) : + 2 M€**
- ◆ **ROC yc MEE opérationnelles (hors PV hub cargo de 2017) : + 3 M€**

IMMOBILIER

PIPELINE DES PROJETS À FIN DÉCEMBRE 2018



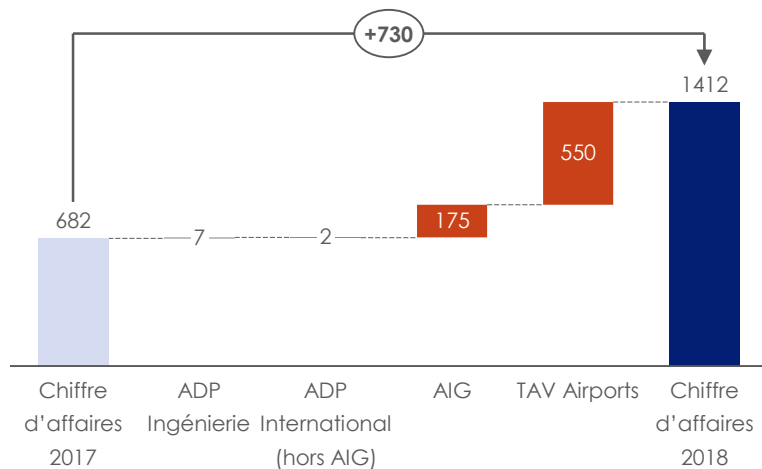
Plate forme	Produit	Rôle ADP	Client	Projet	Mise en service	Surface (m²)
CDG	Diversification	Aménageur	Sogafró/SDV	Bureaux et entrepôts	2016	37 500
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	Aerolima	Centre de maintenance engins (tranche 1)	2016	4 300
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	Aérostructure	Maintenance	2016	19 000
ORY	Diversification	Aménageur	Accor	Hôtels	2016	7 700
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	TCR	Centre de maintenance engins (tranche 2)	2017	1 300
CDG	Diversification	Investisseur	Siège social	Bureaux	2017	17 100
CDG	Diversification	Investisseur	Divers	Entrepôt	2017	1 000
ORY	Diversification	Aménageur	Vaillog	Messagerie	2017	17 800
ORY	Diversification	Aménageur	Groupe Auchan	Entrepôt	2017	10 800
ORY	Diversification	Aménageur	Accor	Hôtels	2017	7 100
ORY	Diversification	Aménageur	RSF	Résidence sociale	2017	3 700
CDG	Diversification	Investisseur	Divers	Dôme properties	2017	19 500
CDG	Diversification	Aménageur	Audi	Showroom	2018	4 600
CDG	Diversification	Aménageur	Holiday Inn	Hôtels	2018	10 000
ORY	Diversification	Investisseur	Roméo	Entrepôts et bureaux	2018	22 000
CDG	Diversification	Investisseur	Baïkal	Bureaux	2018	12 900
CDG	Diversification	Aménageur	Aélia	Entrepôt	2018	6 000
CDG	Diversification	Aménageur	VW	Concession	2018	2 200
CDG	Diversification	Investisseur	Divers	Bureaux	2018	700
Total projets mis en service à la fin décembre 2018						205 200
ORY	Diversification	Aménageur	Bio C bon	Entrepôt	2019	12 500
CDG	Diversification	Aménageur	Moxy	Hôtels	2019	7 900
ORY	Diversification	Aménageur	Ibis styles	Hôtels	2019	6 400
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	FEDEX	Extension	2019	48 400
ORY	Diversification	Aménageur	Grand frais	Entrepôt	2019	2 000
CDG	Diversification	Investisseur	Innside	Hôtels	2019	11 400
ORY	Diversification	Aménageur	Loxam	Divers	2019	500
LBG	Diversification	Investisseur	HEKA Chenue	Centre de conservation	2019	24 800
ORY	Diversification	Investisseur	B2 Belaïa	Bureaux	2020	23 500
Projets en travaux						137 400
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	FEDEX	Aires GSE	2019	42 600
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	SC4	Entrepôts et bureaux	2020	21 900
Projets en cours - permis de construire obtenu ou en cours d'instruction (livraison avant 2020)						64 500

INTERNATIONAL ET DÉVELOPPEMENTS AÉROPORTUAIRES

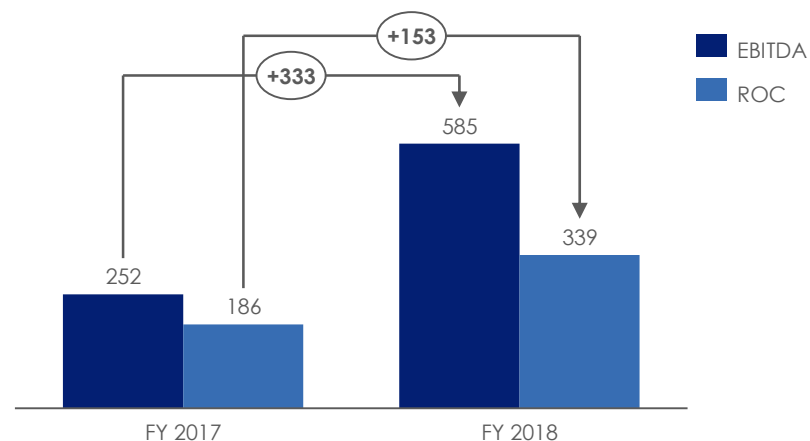
COMPTE DE RÉSULTAT EN 2018



/ CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



/ EBITDA & ROC (M€)



(en millions d'euros)	2018	2017	2018/2017
Chiffre d'affaires	1 412	682	+730M€
ADP Ingénierie (filiale d'ADP International)	58	52	+12,9%
ADP International ⁽¹⁾ (précédemment ADP Management)	188	15	+173M€
dont AIG	175		+175M€
TAV Airports	1166	616	+550M€
EBITDA	585	252	+333M€
Quote-part de résultat des MEE opérationnelles après ajustements liés aux prises de participation	75	77	-2M€
Résultat opérationnel courant (yc MEE opérationnelles)	339	186	+153M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	41,4%	36,9%	N/A
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	24,0%	27,2%	N/A

Principaux impacts

◆ Chiffre d'affaires : + 730 M€

- Contribution de TAV Airports : +550 M€ vs 2017 (en intégration globale depuis juillet 2017)
- Contribution d'AIG : +175 M€ (en intégration globale depuis avril 2018)

◆ EBITDA : + 333 M€

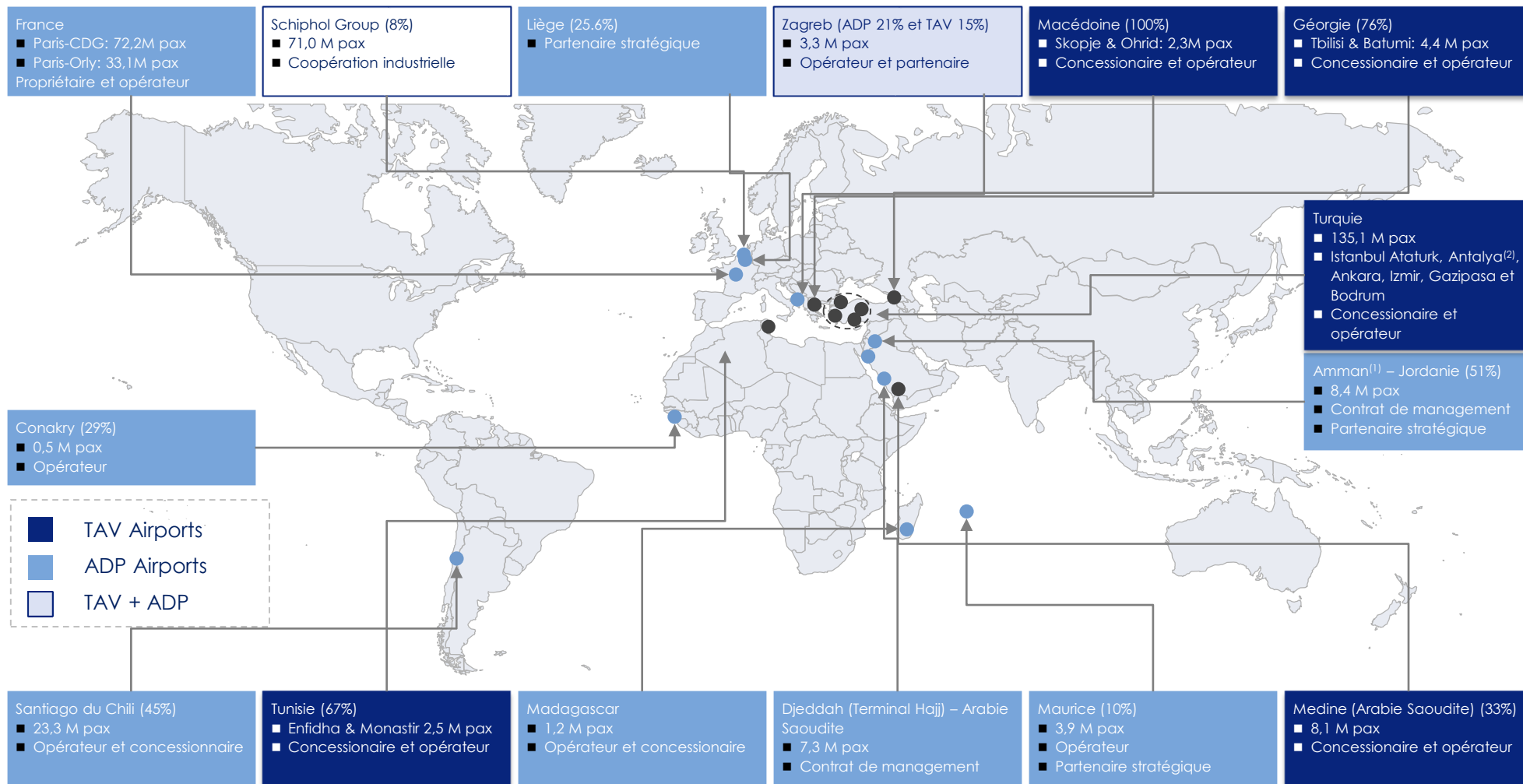
- Dépréciation à l'international : 20 M€ (vs. 46 millions en 2017)

◆ ROC yc MEE opérationnelles : +153 M€

- Quote-part des sociétés mises en équivalences de TAV Airports pour 38 M€

INTERNATIONAL ET DÉVELOPPEMENTS AÉROPORTUAIRES

PRÉSENCE INTERNATIONALE – TRAFIC PASSAGERS EN 2018



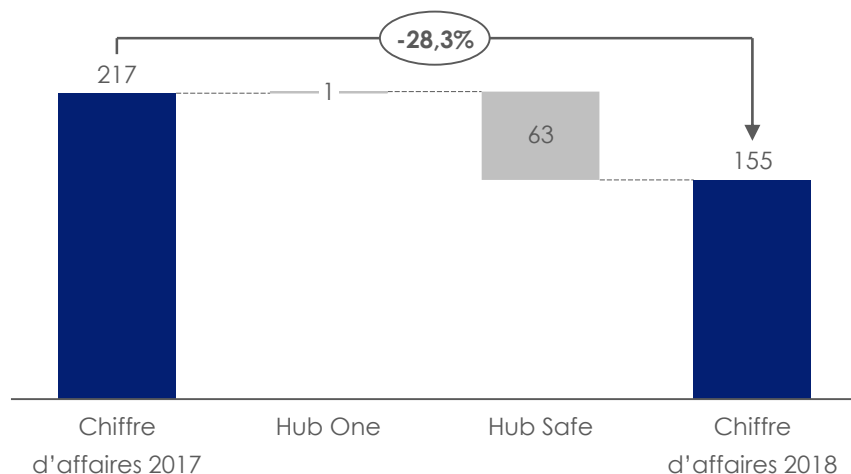
(1) En avril 2018, le Groupe ADP a porté de 9,5% à 51% sa participation dans AIG, société concessionnaire de l'aéroport d'Amman, en Jordanie.
 (2) En mai 2018, TAV Airports a pris une participation de 51% dans la société concessionnaire de l'aéroport d'Antalya, en Turquie.



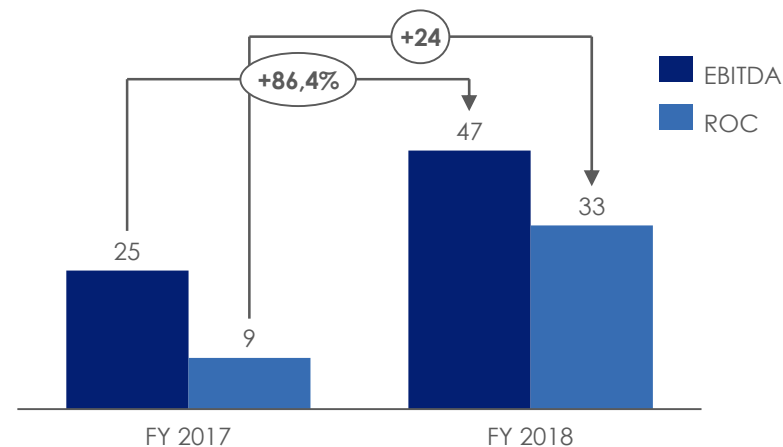
AUTRES ACTIVITÉS

COMPTE DE RÉSULTAT EN 2018

/ PRODUITS (M€)



/ EBITDA & ROC (M€)



(en millions d'euros)	2018	2017	2018/2017
Produits	155	217	-28,3%
Hub One	155	154	+0,8%
Hub Safe	-	63	-100,0%
EBITDA	47	25	+86,4%
Résultat opérationnel courant (yc MEE opérationnelles)	33	9	+24M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	30,1%	11,6%	+18,5pt
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	21,4%	4,3%	+17,1pt

Principaux impacts

- ◆ **Produits : -61 M€**
 - Principalement lié à la déconsolidation d'Hub Safe
- ◆ **EBITDA : +22 M€**
 - Produits liés à la refacturation d'études et des travaux réalisés pour le projet de CDG Express en hausse de + 30 M€ par rapport à 2017.
- ◆ **ROC yc MEE opérationnelles : +24 M€**

UNE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE D'EXCELLENCE ET EN SURPERFORMANCE

PRINCIPALES RÉALISATIONS DE L'ANNÉE 2018



NOTATION EXTRA-FINANCIÈRE DU GROUPE ADP FIN 2018

86/100 (+4 points/2016)

Engagements et performance renforcés sur tous les domaines de la Responsabilité Sociétale d'Entreprise (RSE)

Présence dans les principaux indices ISR⁽¹⁾ dont DJSI, FTSE4GOOD, EIRIS Vigeo et Ethibel

<p>Gouvernance</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Publication des résultats de l'étude de matérialité ◆ Renforcement du reporting RSE : data visualisation ◆ Plan d'action Ethique et Compliance et mise en place d'une plate-forme de lancement d'alerte 	
<p>Environnement</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Feuille de route neutralité 2030 ◆ Engagements volontaires (Assises du transport aérien) ◆ Participation à l'initiative Act4Nature 	<p>Clients-Achats</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Maintien du label Relations fournisseurs et achats responsables et conformité à la norme ISO 20400 ◆ Mobilisation de la communauté aéroportuaire autour de l'hospitalité : projet Attitude Clients associant différents partenaires
<p>Capital Humain</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Prévention des risques professionnels des sous-traitants (renforcement) ◆ Parcours professionnels : identification de potentiels, pilotage de la mobilité et de l'emploi ◆ Nouveau système de part variable 	<p>Sociétal</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Renforcement du dialogue riverains ◆ Mise en ligne de l'outil de visualisation des trajectoires Vitrail ◆ Programme d'investissement d'avenir Hub compétences : lancement des études Cité des métiers

OBJECTIF STRATÉGIQUE D'ATTEINDRE 83/100 EN 2020 surperformé – prochaine notation extra-financière en 2020

⁽¹⁾ Investissement socialement responsable

Avertissement

- ◆ Cette présentation 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 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 2018 sous le numéro D.18-0298 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 du Groupe ADP

- ◆ Le Groupe ADP aménage et exploite des plates-formes aéroportuaires parmi lesquelles Paris-Charles de Gaulle, Paris-Orly et Paris-Le Bourget. En 2018, le groupe a accueilli sous sa marque Paris Aéroport, plus de 105 millions de passagers sur Paris-Charles de Gaulle et Paris-Orly, 2,3 millions de tonnes de fret et de courrier et près de 176 millions de passagers au travers d'aéroports gérés à l'étranger par sa filiale ADP International. 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 2018, le chiffre d'affaires du groupe s'est élevé à 4 487 millions d'euros et le résultat net à 610 millions d'euros.
- ◆ **Siège social : 1 rue de France – 93290 Tremblay en France. Société anonyme au capital de 296 881 806 euros. 552 016 628 RCS Bobigny.**

◆ Relations Investisseurs

Audrey Arnoux

Tel : + 33 1 74 25 70 64

Mail : invest@adp.fr

Site internet : finance.groupeadp.fr

- ◆ **Crédits photos :** © Aéroports de Paris – Groupe ADP – Gwen le Bras – Jean-Marc Jouanneaux – Alain Leduc – Didier Boy de la Tour – ADP Ingénierie – Arnaud Gaulupeau - Louis Vuitton/Stéphane Muratet