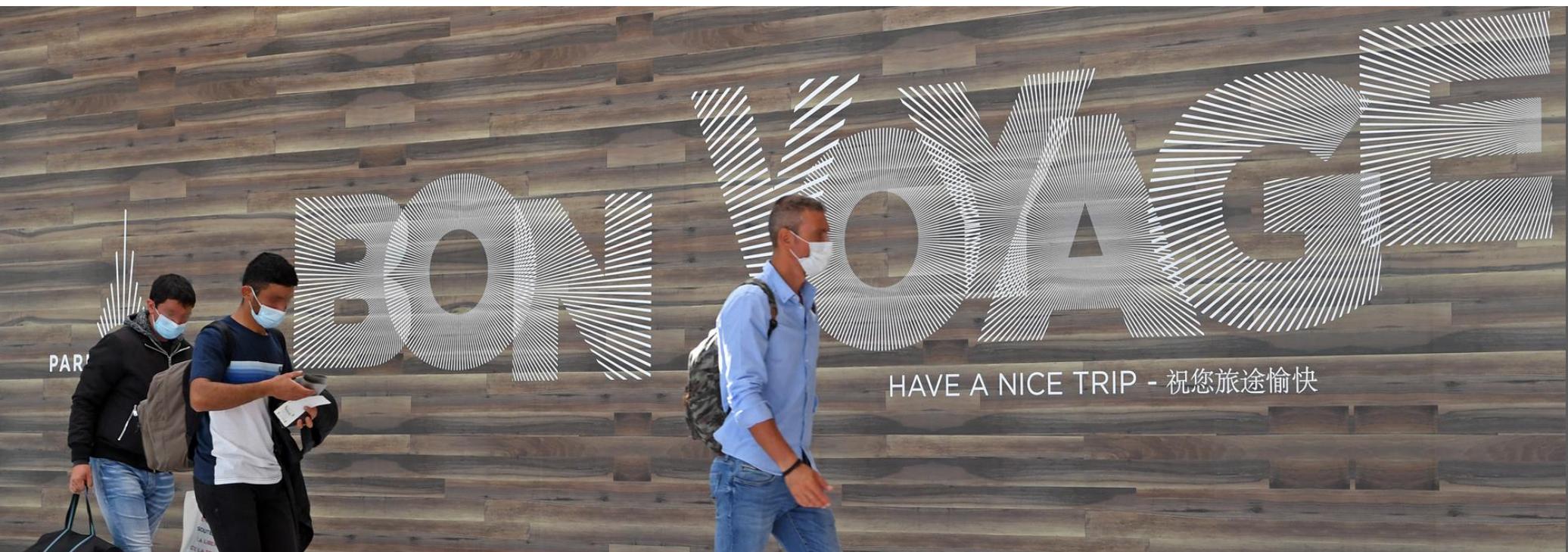




**GROUPE ADP**

DES HORIZONS À PARTAGER

# RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021



# PROGRAMME

---

**Faits marquants du 1<sup>er</sup> semestre 2021**

**Augustin de ROMANET**

Président-Directeur général

**Résultats financiers du 1<sup>er</sup> semestre 2021**

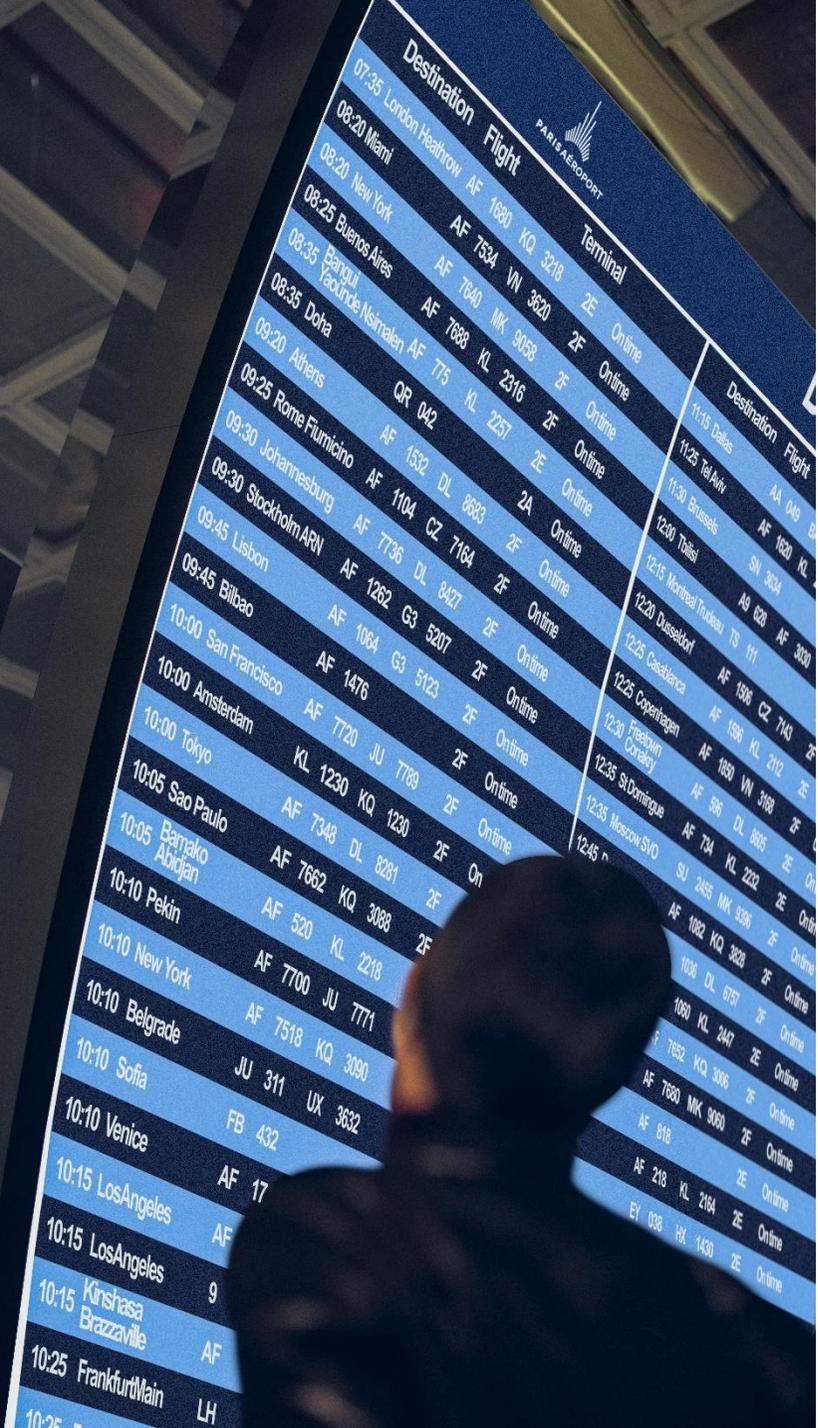
**Philippe PASCAL**

Directeur général adjoint Finances, Stratégie et Administration

**Perspectives & conclusion**

**Augustin de ROMANET**

Président-Directeur général



# FAITS MARQUANTS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2021

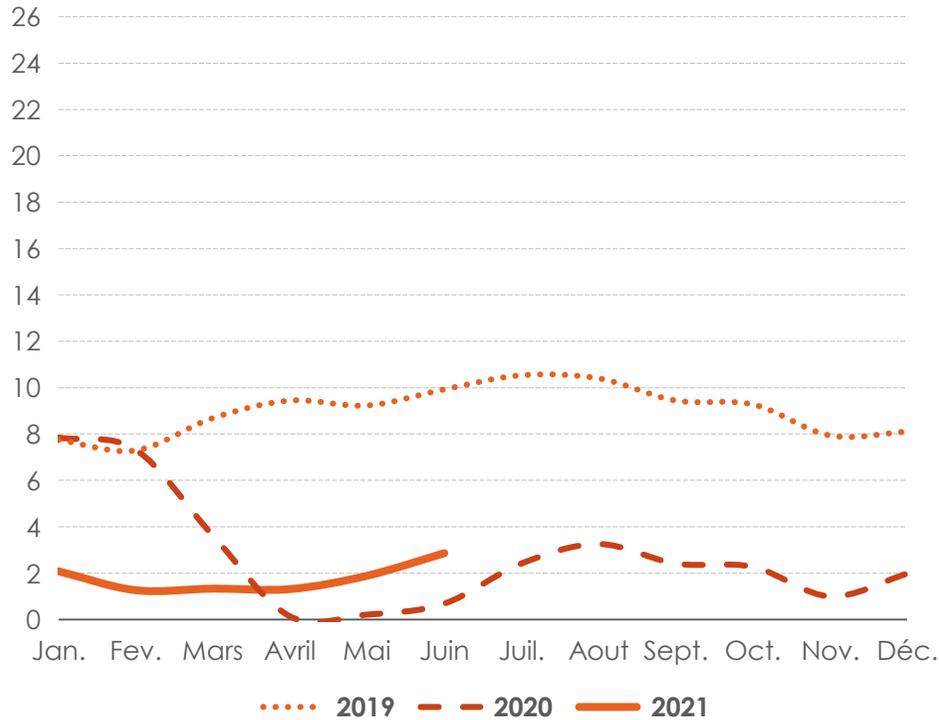
**Augustin de Romanet**  
Président-directeur général



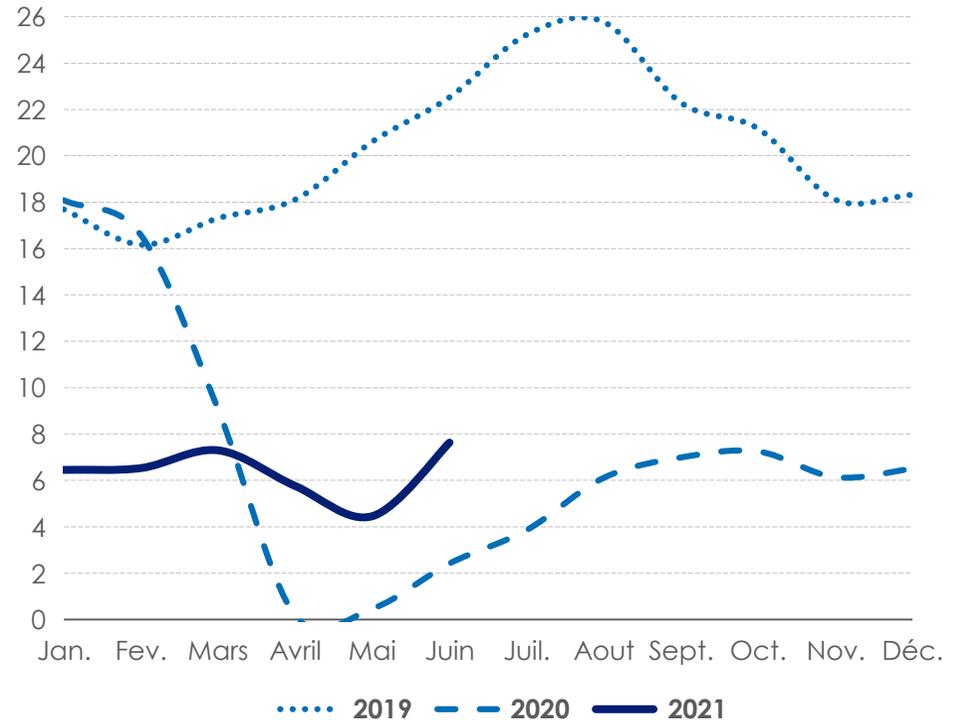
# UNE REPRISE DU TRAFIC À PARTIR DU MOIS DE MAI PLUS MARQUÉE À L'INTERNATIONAL

## Trafic passager mensuel au 1<sup>er</sup> semestre 2021 comparé aux années 2020 et 2019

### Paris Aéroport (en MPax)



### Groupe ADP hors Paris Aéroport<sup>1</sup> (en MPax)



**Trafic à Paris Aéroport<sup>2</sup>**  
**- 45,7 %**  
 par rapport au  
 S1 2020

**20,5 %**  
 du niveau du  
 S1 2019

**Trafic Groupe ADP<sup>3</sup>**  
**- 26,6 %**  
 par rapport au  
 S1 2020

**29,7 %**  
 du niveau du  
 S1 2019



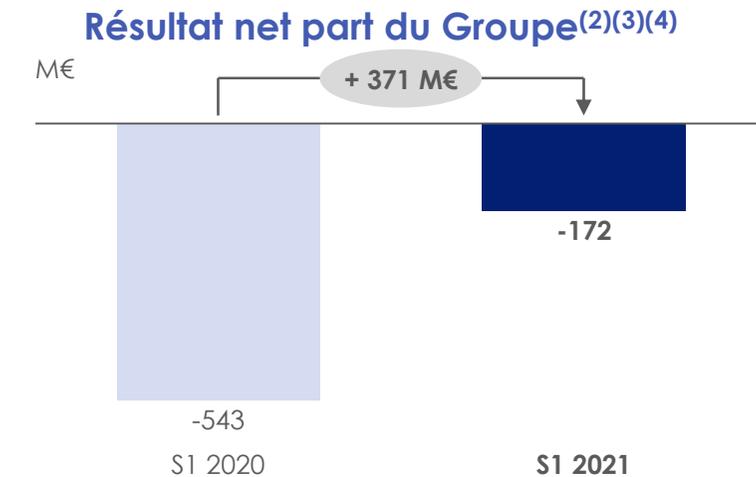
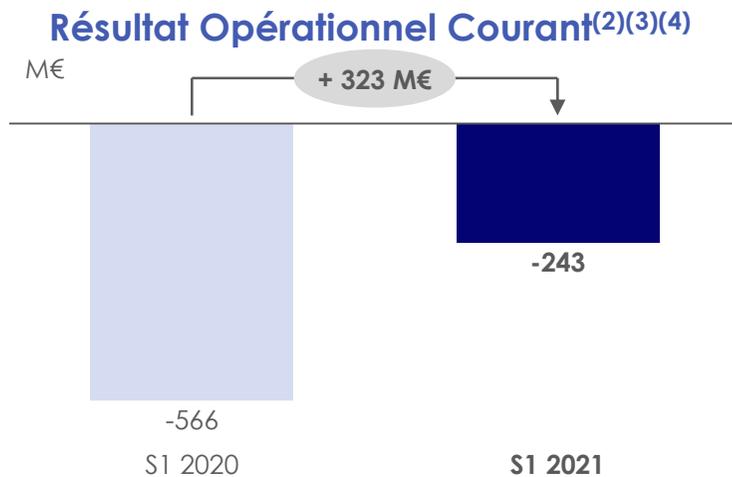
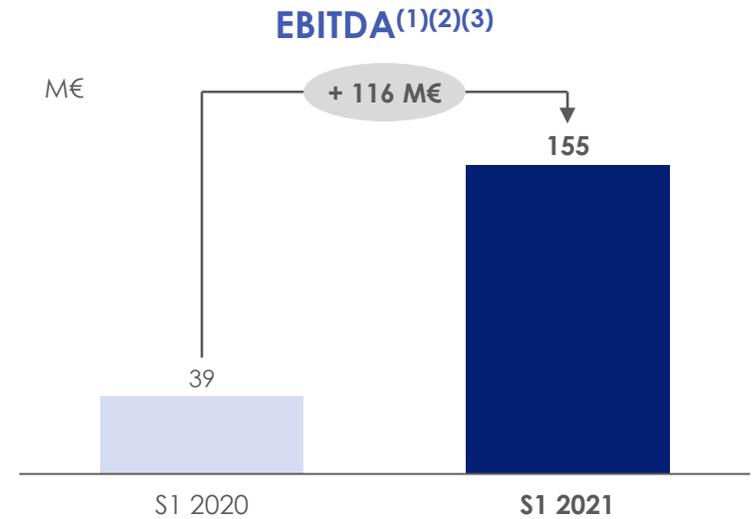
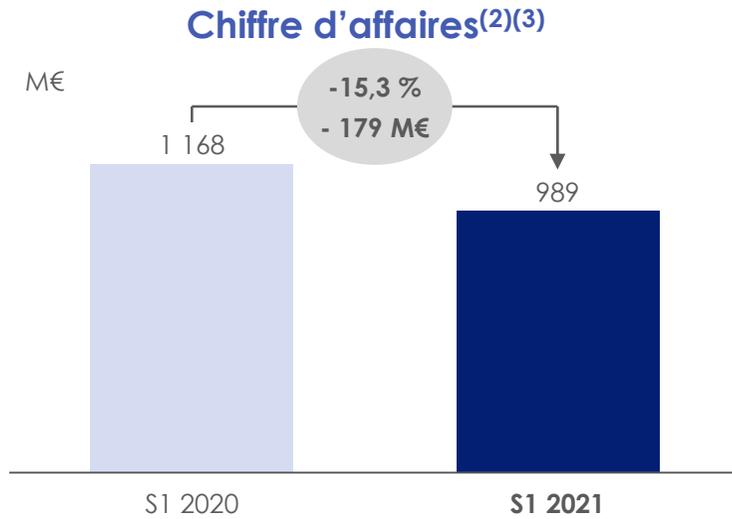
<sup>1</sup> Aéroports du Groupe ADP hors Paris Aéroport : Amman, Santiago du Chili, Zagreb, Antananarivo, Nosy Be, Maurice, Conakry, Ankara, Izmir, Bodrum, Gazipaya, Antalya, Almaty, Médine, Macédoine du Nord, Géorgie, Tunisie, New Delhi, Hyderabad & Mactan-Cebu. Le trafic pour l'ensemble de ces aéroports est pris en compte à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à l'exception du trafic d'Almaty comptabilisé à partir du 1<sup>er</sup> mai 2019, 2020, 2021.

<sup>2</sup> Paris Aéroport : Paris-Charles de Gaulle & Paris-Orly.

<sup>3</sup> Trafic du groupe @100%. Le trafic du groupe @100% intègre le trafic des aéroports de Delhi International Airport Limited (DIAL), Hyderabad International Airport Limited (GHIAL) et Mactan-Cebu International Airport à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019. Il intègre également le trafic d'Almaty à compter du 1<sup>er</sup> mai 2019, 2020, 2021. Groupe ADP – Résultats semestriels 2021 | 3



# UN EBITDA<sup>(1)</sup> POSITIF AU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE MALGRÉ LA BAISSÉ DU CHIFFRE D'AFFAIRES



1. Hausse de + 116 M€ du fait notamment de gains ponctuels liés au retour en pleine propriété de certains immeubles des plates-formes parisiennes et d'effets de base favorables par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2020.
2. Les comptes de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty ont été inclus dans les comptes consolidés de TAV Airports à compter de mai 2021 (sur l'acquisition de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty, voir les communiqués de presse du 8 mai 2020 et du 29 avril 2021).
3. Taux de change moyens au 1<sup>er</sup> semestre 2021 : EUR/TRY = 9,52 (vs. 7,15 au S1 2020), EUR/USD = 1,21 (vs. 1,10 au S1 2020)
4. Le Groupe ADP a comptabilisé les résultats de GMR Airports par mise en équivalence à hauteur de 24,99 % entre mars et juin 2020 puis à hauteur de 49 % à partir de juillet 2020 (sur les prises de participation dans la société GMR Airports voir les communiqués de presse des 20 et 26 février 2020, et du 7 juillet 2020)



# LE PASSAGER AU CŒUR DES PRIORITÉS DU GROUPE PENDANT LA CRISE

## Nos priorités

- Garantir la **sécurité** de nos passagers
- Limiter les **temps d'attente**
- Améliorer la **qualité de service**

## Nos actions

- Une **action concertée** avec les services de l'Etat
- Un parcours **simplifié** grâce au **pass sanitaire**
- Une stratégie de **qualité de service accentuée**



## Nos résultats

Satisfaction des passagers au départ de Paris Aéroport <sup>(1)</sup>  
Score ACI / ASQ <sup>(2)</sup>



## My wallet

Open my wallet  
Your test and vaccination certificates





# UNE HOSPITALITÉ TOURNÉE VERS L'EXCELLENCE



## Excellence de l'offre

- Fidélisation des marques du portefeuille
- Ouverture de terminaux redesignés comme le 2BD ou le 2E porte L
- Infrastructures compétitives pour les compagnies

## Excellence du lieu

- Expérience parisienne à taille humaine reposant sur la singularité de l'architecture, le design intérieur et le *staging*
- Espace dédié : atmosphère de travail, de loisirs, de repos

## Excellence du service

- Large gamme de services personnalisés et d'évènementiel
- Parcours sanitaire qui accompagne le passager

# UNE ADAPTATION DES CAPACITÉS AÉROPORTUAIRES À LA REPRISE DU TRAFIC



Une **gestion stricte du séquençage de réouverture** des infrastructures à **Paris-Charles de Gaulle** fermées depuis le début de la crise pour optimiser les coûts



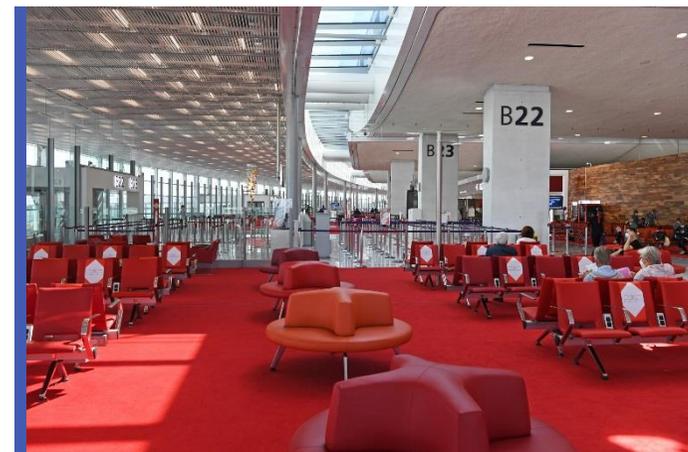
La **priorité** donnée à la **réouverture du terminal 2B et du bâtiment de liaison 2B-2D** (terminaux modernes et bi-statut) avant celle des terminaux 2A et 2C

## 77 500 m<sup>2</sup>

de surfaces construites et  
rénovées au sein du  
terminal 2B et du  
bâtiment de liaison 2B-2D

## 5 200 m<sup>2</sup>

de surfaces commerciales  
supplémentaires





02

# RÉSULTATS FINANCIERS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2021

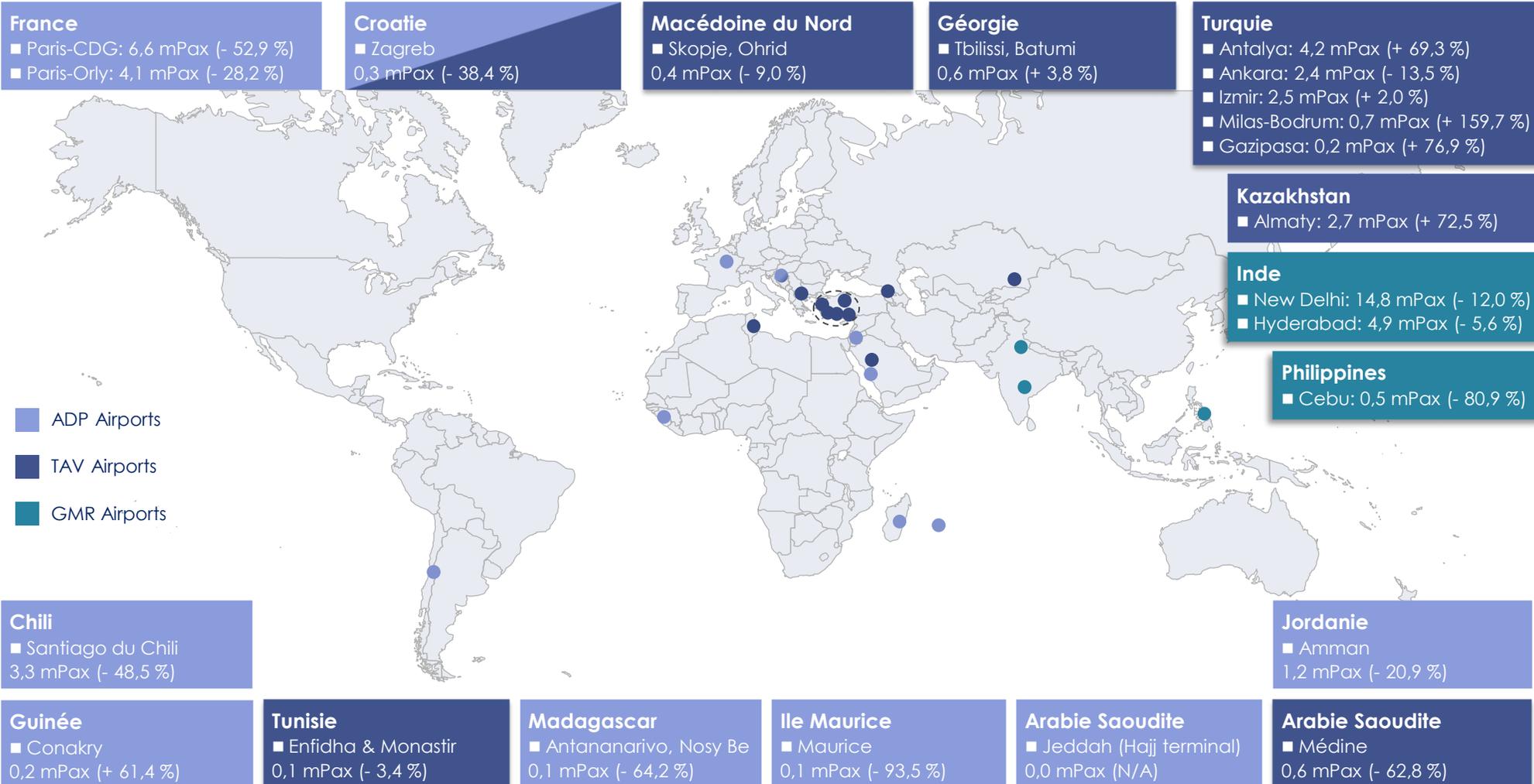
**Philippe Pascal**

Directeur général adjoint Finances,  
Stratégie et Administration

# TRAFIC DU GROUPE AU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE ENCORE AFFECTÉ PAR LA RECRUESCENCE DE L'ÉPIDÉMIE DE COVID-19



Trafic groupe au 1<sup>er</sup> semestre à 48,8 mPax<sup>(1)</sup>, en baisse de - 26,6 %, soit 29,7 % du niveau de 2019

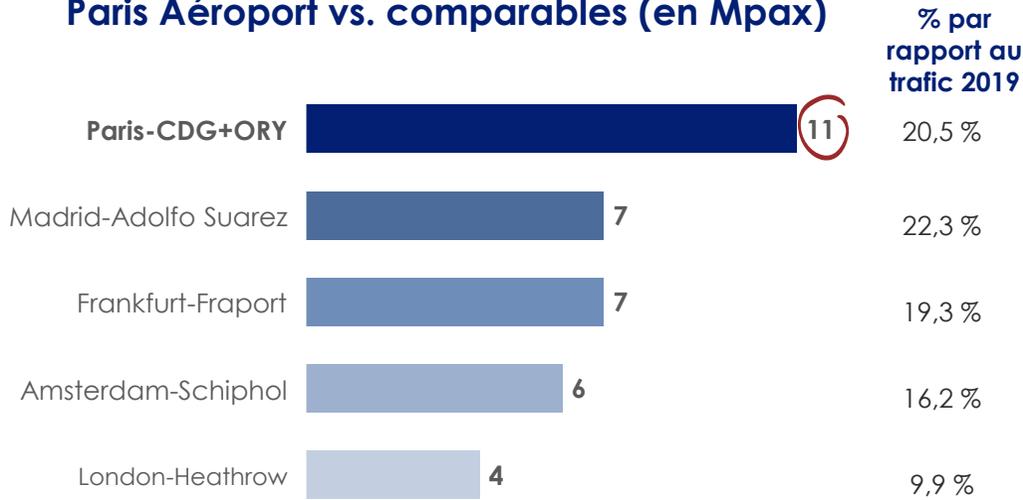


1. Trafic du groupe @100%. Le trafic du groupe @100% intègre le trafic des aéroports de Delhi International Airport Limited (DIAL), Hyderabad International Airport Limited (GHIAL) et Mactan-Cebu International Airport à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019. Il intègre également le trafic d'Almaty International Airport à compter du 1<sup>er</sup> mai 2019, 2020 et 2021.



# UN TRAFIC DE PARIS AÉROPORT EN BAISSÉ DE 45,7 %

## Paris Aéroport vs. comparables (en Mpax)



Baisse du trafic à Paris Aéroport liée à l'épidémie de Covid-19 :

◆ CDG : - 52,9 %, à 6,6 Mpax

◆ ORY : - 28,2 %, à 4,1 Mpax

À Paris-Charles de Gaulle, les terminaux 2A, 2B, 2D, 2E et 2F sont actuellement ouverts pour accueillir l'ensemble du trafic commercial de passagers.

À Paris-Orly, tous les secteurs sont ouverts pour accueillir l'ensemble du trafic commercial de passagers, à l'exception des portes d'embarquement B d'Orly 1.

## Principaux indicateurs pour Paris Aéroport

Trafic international<sup>(1)</sup>

39,4 % // - 51,6 %

Trafic Low-cost

15,9 % // - 54,5 %

Taux de correspondance<sup>(2)</sup>

27,5 % // + 2,3 pt

Taux de remplissage

58,5 % // - 18,1 pts

% trafic total départ & arrivée de Paris Aéroport (plates-formes parisiennes)

Variation à Paris 2021 / 2020

Arrivées et départs à Paris Aéroport	Part du trafic total	Variation en 2021/2020
France	25,9 %	- 13,2 %
Europe (hors France)	34,7 %	- 52,6 %
Autre international	39,4 %	- 51,6 %
Afrique	15,2 %	- 34,8 %
Amérique du Nord	5,9 %	- 66,2 % <sup>(3)</sup>
Amérique latine	2,7 %	- 63,2 %
Moyen Orient	4,9 %	- 54,8 %
Asie-Pacifique	2,1 %	- 80,5 % <sup>(4)</sup>
DROM-COM	8,6 %	- 25,9 %



- Hors France et Europe
- Nombre de passagers en correspondance sur le nombre de passagers au départ
- Dont - 67,9 % pour les Etats-Unis et - 71,8 % pour le Canada
- Dont - 78,3 % pour la Chine (incluant Taïwan et Hong Kong) et - 84,5 % pour le Japon

# UN EBITDA POSITIF GRÂCE À DES EFFETS DE BASE FAVORABLES ET DES GAINS PONCTUELS SUR L'IMMOBILIER

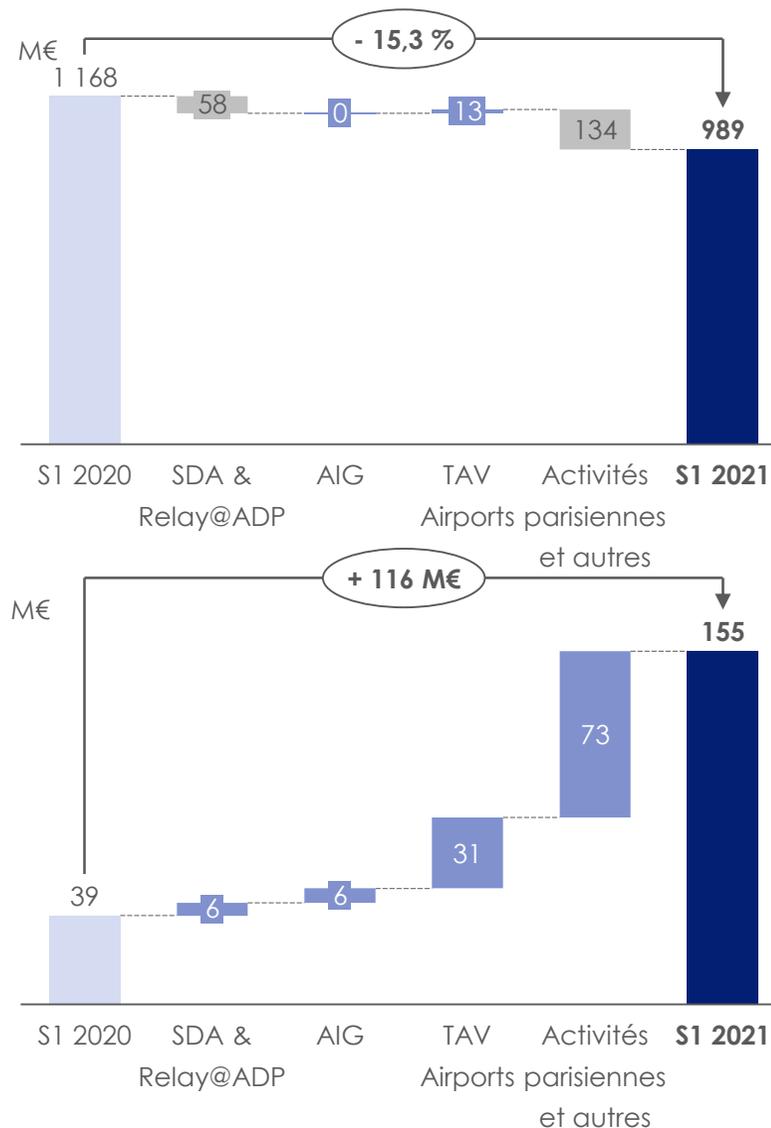


## Chiffre d'affaires<sup>(1)</sup>

- ◆ **Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP** : activités considérablement réduites notamment durant la période de confinement du fait des restrictions du transport aérien et d'ouverture des commerces autorisés.
- ◆ **AIG** : maintien du chiffre d'affaires malgré la baisse des redevances passagers en lien avec la baisse du trafic (- 20,9 %) grâce à la hausse des redevances non aéronautiques.
- ◆ **TAV Airports** : effet de l'intégration dans les comptes de l'aéroport d'Almaty à partir de mai 2021. Hors Almaty, le chiffre d'affaires est en baisse de - 5 M€.
- ◆ **Activités parisiennes et autres<sup>(2)</sup>** : baisse du chiffre d'affaires liée notamment à la baisse des redevances aéronautiques et spécialisées à Paris (- 93 millions d'euros) et à la baisse des autres activités commerciales (- 19 millions d'euros).

## EBITDA<sup>(1)</sup>

- ◆ **Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP** : baisse du chiffre d'affaires partiellement compensée par la baisse des achats consommés et des autres services et charges externes.
- ◆ **AIG et TAV Airports** : hausse de l'EBITDA permise par une baisse des charges courantes liée aux mesures d'optimisation, dont l'activité partielle.
- ◆ **Activités parisiennes et autres<sup>(2)</sup>** : baisse de l'activité compensée par :
  - des gains ponctuels liés au retour en pleine propriété de certains immeubles sur les plates-formes parisiennes ;
  - des effets de base favorables liés à de moindres dépréciations de créances et à la reprise de certaines provisions au 1er semestre 2021 par rapport au 1er semestre 2020.



1. Les comptes de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty ont été inclus dans les comptes consolidés de TAV Airports à compter de mai 2021 (sur l'acquisition de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty, voir les communiqués de presse du 8 mai 2020 et du 29 avril 2021).  
 2. Hors Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP.



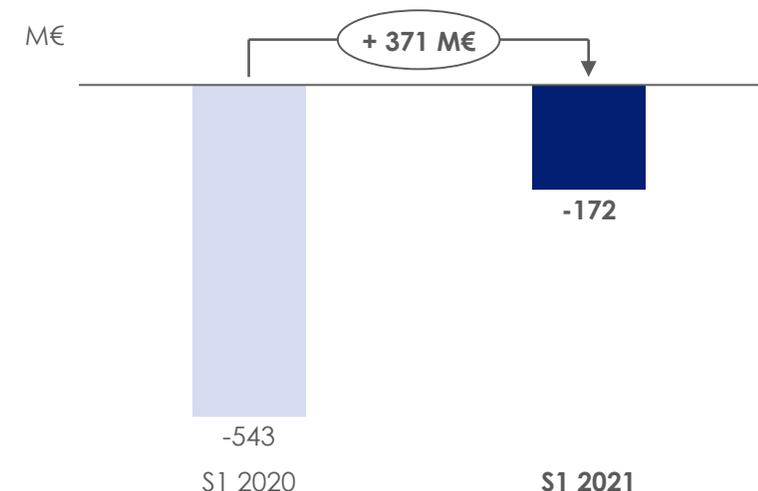
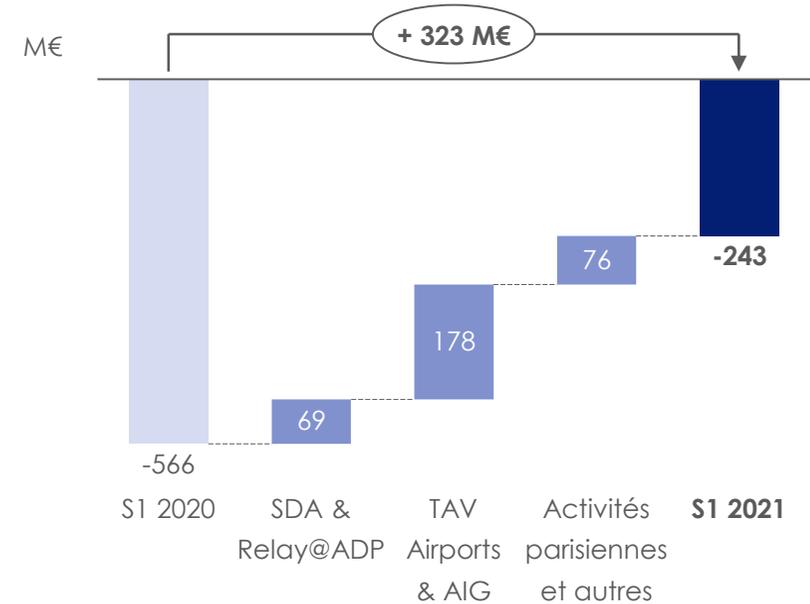
# UN RÉSULTAT NET PART DU GROUPE EN AMÉLIORATION

## Résultat opérationnel courant<sup>(1)(2)</sup>

- ◆ **Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP** : effet de base favorable lié à la dépréciation d'actifs incorporels relative à SDA pour 51 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2020.
- ◆ **TAV Airports & AIG** : amélioration du résultat des entreprises mises en équivalence et effet de base favorable dû aux dépréciations d'actifs incorporels au 1<sup>er</sup> semestre 2020.
- ◆ **Activités parisiennes et autres**<sup>(3)</sup> : effet mécanique de la baisse de l'EBITDA sur les activités parisiennes.

## Résultat net part du Groupe<sup>(1)(2)</sup>

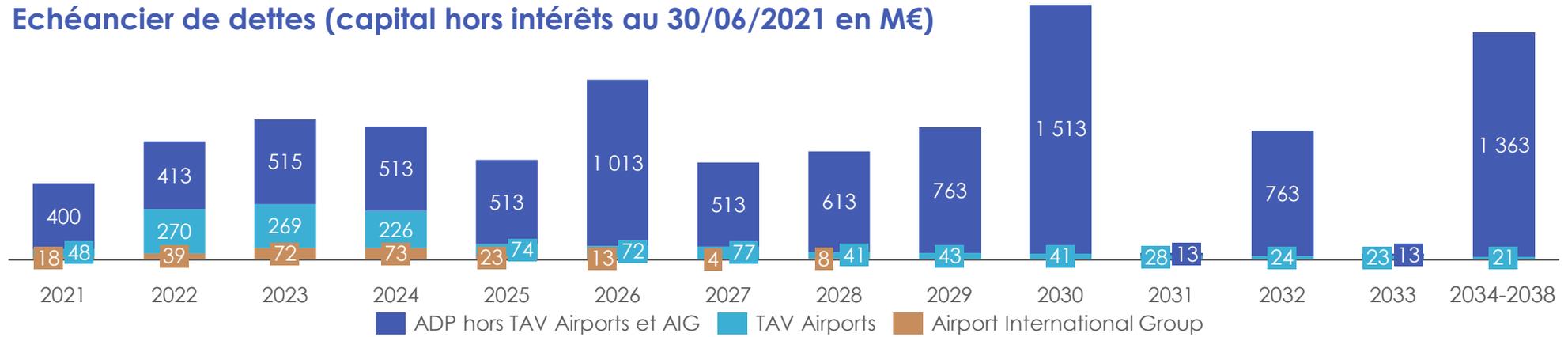
- ◆ Effet de base favorable suite à la dépréciation de l'écart d'acquisition d'AIG au 1<sup>er</sup> semestre 2020.
- ◆ Hausse du résultat financier du fait notamment :
  - du gain net réalisé par TAV Airports suite à la restructuration de la dette de TAV Tunisie ;
  - de l'effet de base favorable des dépréciations d'actifs financiers à l'international.



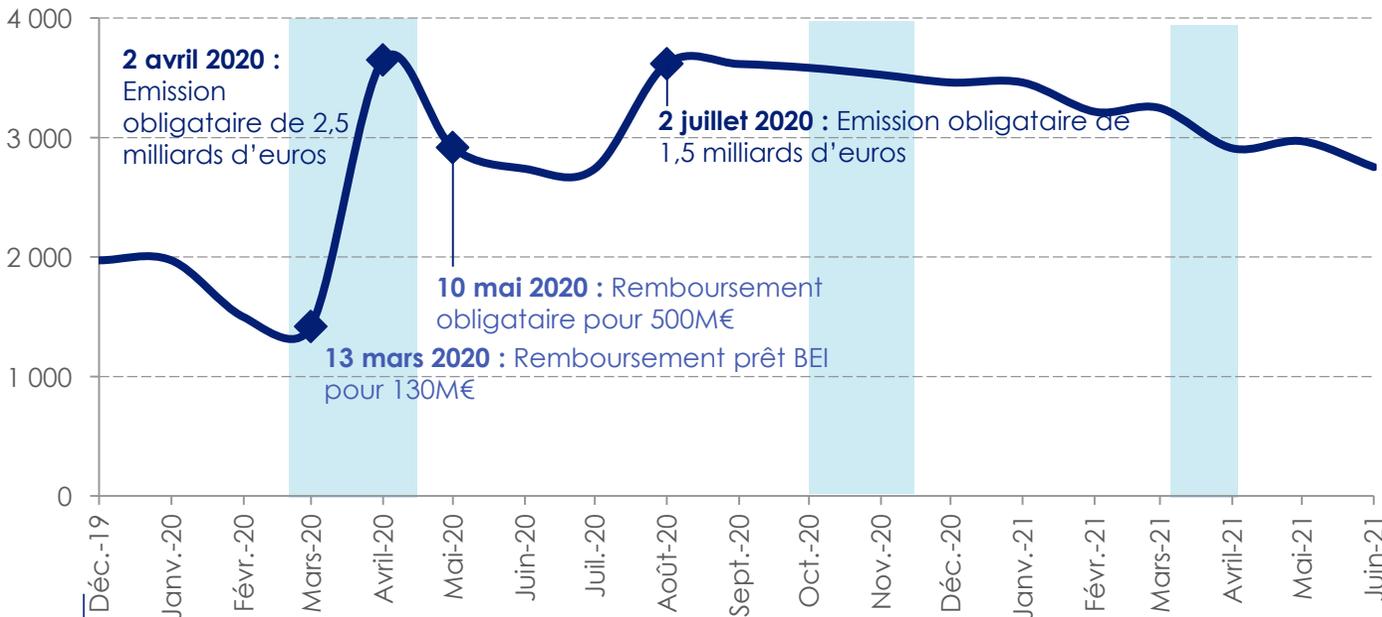


# UN OBJECTIF DE PRÉSERVATION DE LA NOTATION FINANCIÈRE DU GROUPE

## Echéancier de dettes (capital hors intérêts au 30/06/2021 en M€)



## Trésorerie disponible du Groupe ADP depuis le début de l'année 2020



**Endettement financier net**  
au 30/06/2021  
**8 027 M€**



**Trésorerie positionnée à un niveau élevé grâce à d'importantes émissions obligataires en 2020**

**Un pilotage maîtrisé des opex et une optimisation des recettes des commerces en fonction du trafic**

**UN RATIO DFN / EBITDA ENTRE 6x ET 7x D'ICI FIN 2022**



03

## **PERSPECTIVES & CONCLUSION**

**Augustin de Romanet**  
Président-directeur général



# LA STRATÉGIE DE REDRESSEMENT DES ACTIVITÉS PARISIENNES (1/2)



## Optimisation des opérations

### Réouverture progressive des infrastructures d'ici avril 2023

Equilibre entre les besoins opérationnels et le respect des règles sanitaires d'une part, et la maîtrise des charges et la performance commerciale d'autre part.

**Entre 65-75% du trafic 2019 en 2022,  
75%-85 en 2023 et 90% en 2024  
et 100% d'ici 2027**



## Adaptation de la structure de coûts

### Réalisation d'économies structurelles

Equilibre entre la préservation des compétences, le retour de l'activité, et les nouveaux besoins (sanitaire, green) d'une part et le gain en agilité et en performance d'autre part.

**Entre 100 et 150 M€ d'économies  
structurelles/an à Paris**



## Maîtrise des investissements

### Besoins de maintenance et d'adaptation des infrastructures

Préservation des conditions opérationnelles tout en accompagnant la reprise du trafic d'une part, et volonté de désendetter l'entreprise d'autre part.

**Entre 500 et 550 M€ en 2021 et 2022  
(économies complémentaires de 100 M€  
sur deux ans)  
Entre 650 et 750 M€ en 2023 et 2024**

**Soit moyenne 2021-  
2024 de 600 M€ v/  
1000 M€ pré-covid**



## LA STRATÉGIE DE REDRESSEMENT DES ACTIVITÉS PARISIENNES (2/2)



### Maintien des prospects immobiliers

#### Confirmation de la stratégie immobilière

Principaux projets maintenus même si décalés, développement de parcs d'activité et amplification de la stratégie cargo, poursuite de la stratégie de reprise des AOT<sup>1</sup>.



### Poursuite de la dynamique commerciale

#### Accélération du déploiement du modèle d'hospitalité

Le modèle commercial du terminal 2E Hall K repose sur une vision globale de l'accueil du passager et sera décliné à Paris et à l'international.



### Redressement des activités régulées

#### Objectif de juste rémunération des capitaux investis

Equilibre entre une nécessaire modération tarifaire et le retour rapide à une juste rémunération des capitaux investis sur le périmètre régulé, préalable à la relance d'une politique d'investissements indispensable à la compétitivité des plateformes parisiennes.



# TENDANCES 2021 ET À MOYEN TERME

## Prévisions pour 2021-2024 et hypothèses de trafic pour 2021

Révision de l'hypothèse de trafic groupe 2021

**40 % - 50 % du trafic groupe<sup>(1)</sup> en 2019**

vs. 45 - 55 % prévu initialement<sup>(2)</sup>

Révision de l'hypothèse de trafic Paris Aéroport 2021

**30 % - 40 % du trafic de Paris Aéroport en 2019**

vs. 35 - 45 % prévu initialement<sup>(2)</sup>

Révision du ratio EBITDA / CA groupe 2021<sup>(3)</sup>

**15 % - 20 %**

vs. 18 % - 23 % prévu initialement<sup>(2)</sup>

Investissements annuels à Paris régulés / non régulés, hors investissement financier

2021-2022

2023-2024

**estimés entre 500 M€ et 550 M€ par an (révision)**

**estimés entre 650 M€ et 750 M€ par an (nouveau)**

Objectif 2022

Ratio dette financière nette / EBITDA

**6x à 7x d'ici fin 2022 (inchangé)**

Hypothèse de trafic à moyen terme (sauf nouvelles vagues épidémiques)

Hypothèse de trafic Paris Aéroport

**retour du trafic au niveau de 2019 entre 2024 et 2027**

(inchangé)

**2022 : 65 % - 75 %** du trafic de 2019 (nouveau)

**2023 : 75 % - 85 %** du trafic de 2019 (nouveau)

**2024 : 90 %** du trafic de 2019 (nouveau)



## Une ambition environnementale internationale



**L'intégralité** des aéroports du réseau ADP ont pour objectif la **neutralité carbone d'ici 2030**.



**Objectif de zéro émission nette d'ici 2050 au plus tard : 8** aéroports du Groupe ADP ont déjà entamé la **démarche**.



**23** aéroports du Groupe déjà engagés via **Act4Nature International** à **préserver la biodiversité sur l'ensemble de la chaîne de valeur**.

## L'innovation au service du développement durable : un accélérateur à fort potentiel



Lauréat de **l'appel à projets européen Green airports** (Paris-CDG et Zagreb) pour développer des projets d'exemplarité pendant la période des **Jeux Olympiques et paralympiques de 2024**.

Engagement dans une politique volontariste **d'accueil de l'avion électrique et de déploiement de l'urban air mobility**, précurseurs du futur de l'aviation.

Signature d'un **accord de partenariat, avec Airbus et Air Liquide**, pour étudier les modalités d'accueil de **l'avion à hydrogène**.



## H<sub>2</sub> Hub Airport

AIRBUS



AIRFRANCEKLM  
GROUP

Région  
île de France

CHOOSE  
PARIS  
REGION



## Transition du transport aérien vers un avion zéro CO<sub>2</sub>

Favoriser les **premiers cas d'usage** et participer à l'émergence du marché

**Recours à l'innovation ouverte** comme outil essentiel d'**accélération** de la transition

## Construction d'un écosystème territorial et développement des synergies entre acteurs

Mise en place d'une vision commune favorisant la **mutualisation des infrastructures** et des **circuits logistiques**

**Coopération** entre les acteurs clés du **territoire** et de la **filière aérienne**



04

## ANNEXES

# TRAFIC GROUPE AU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2021



en Mpax	Trafic Groupe (mPax)	Variation 2021/2020 <sup>(1)</sup> (en %)	Niveau par rapport à 2019 <sup>(1)</sup>
Paris Aéroport (CDG+ORY)	10,7	- 45,7 %	20,5 %
Zagreb	0,3	- 38,4 %	22,0 %
Jeddah-Hajj	0,0	- 100,0 %	0,0 %
Amman	1,2	- 20,9 %	29,7 %
Maurice	0,1	- 93,5 %	3,2 %
Conakry	0,2	+ 61,4 %	74,5 %
Santiago du Chili	3,3	- 48,5 %	26,1 %
Madagascar	0,1	- 64,2 %	14,5 %
New Delhi - GMR Airports	14,8	- 12,0 %	45,5 %
Hyderabad - GMR Airports	4,9	- 5,6 %	44,0 %
Cebu - GMR Airports	0,5	- 80,9 %	7,4 %
Almaty – TAV Airports	2,7	+ 72,5 %	97,9 %
Antalya - TAV Airports	4,2	+ 69,3 %	31,2 %
Ankara Esenboga - TAV Airports	2,4	- 13,5 %	34,6 %
Izmir - TAV Airports	2,5	+ 2,0 %	42,9 %
Autres plates-formes TAV Airports <sup>(2)</sup>	2,9	- 22,0 %	24,5 %
<b>TOTAL GROUPE</b>	<b>48,8</b>	<b>- 26,6 %</b>	<b>29,7 %</b>
<b>GROUPE AENA<sup>(3)</sup></b>	<b>27,1</b>	<b>- 37,7 %</b>	<b>21,2 %</b>
<b>VINCI AIRPORTS</b>	<b>24,0</b>	<b>- 49,8 %</b>	<b>19,4 %</b>
<b>GROUPE FRAPORT</b>	<b>46,2</b>	<b>+ 11,9 %</b>	<b>41,8 %</b>

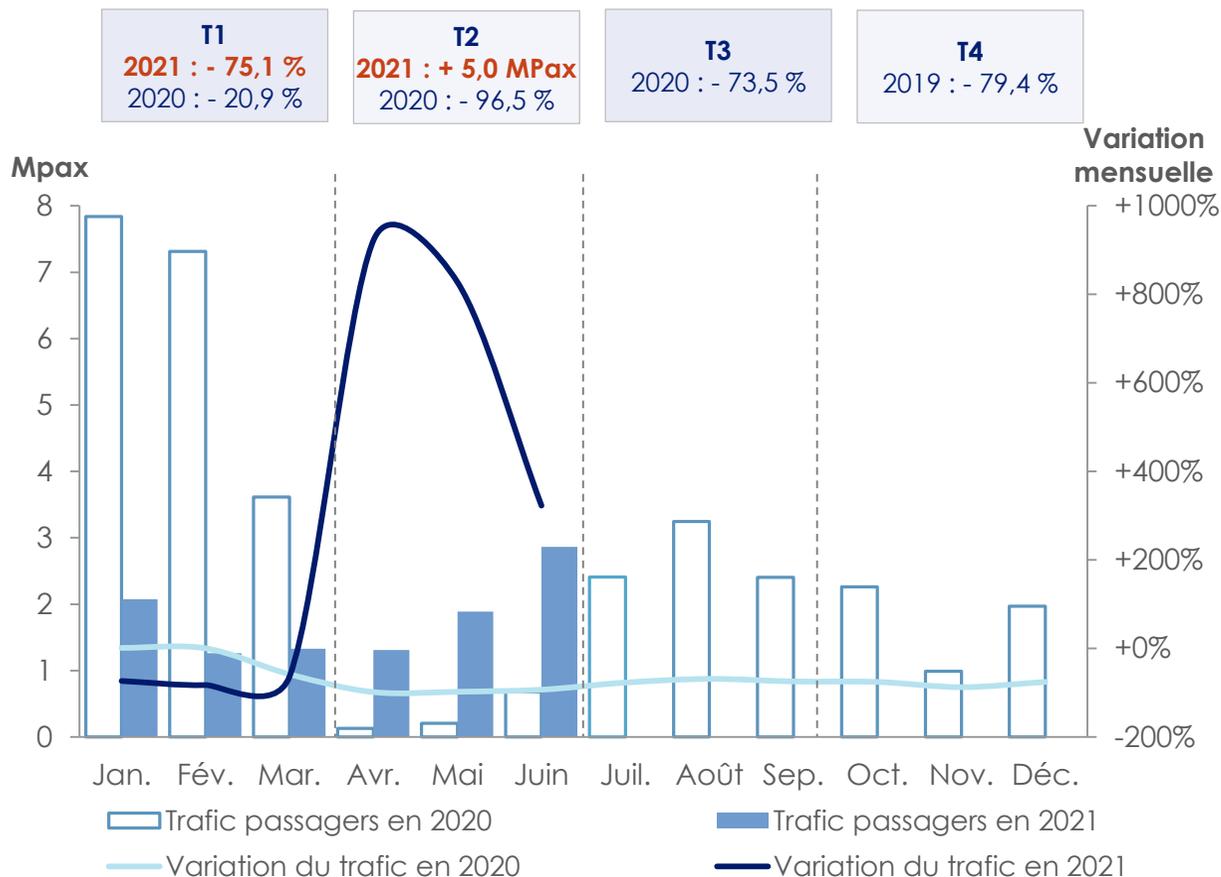
# COMPTE DE RÉSULTAT DÉTAILLÉ DU GROUPE AU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2021



En M€ (sauf indication contraire)	S1 2021 <sup>(1)(2)</sup>	S1 2020 <sup>(2)</sup>	2021 / 2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>989</b>	<b>1 168</b>	<b>- 179 M€</b>
Charges courantes	(994)	(1 082)	+ 89 M€
Autres charges et produits	159	(47)	+ 206 M€
<b>EBITDA</b>	<b>155</b>	<b>39</b>	<b>+ 116 M€</b>
Dotations aux amortissements et dépréciations d'actifs corporels et incorporels	(333)	(514)	+ 181 M€
Quote-part de résultat des entreprises mises en équivalence <sup>(2)</sup>	(65)	(91)	+ 26 M€
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(243)</b>	<b>(566)</b>	<b>+ 323 M€</b>
Autres charges et produits opérationnels	8	(45)	+ 53 M€
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(235)</b>	<b>(611)</b>	<b>+ 376 M€</b>
Résultat financier	(21)	(210)	+ 189 M€
Impôts sur les résultats	69	92	- 23 M€
<b>Résultat net</b>	<b>(188)</b>	<b>(732)</b>	<b>+ 544 M€</b>
Résultat net part des minoritaires	(16)	(189)	+ 173 M€
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(172)</b>	<b>(543)</b>	<b>+ 371 M€</b>



### ÉVOLUTION MENSUELLE DU TRAFIC

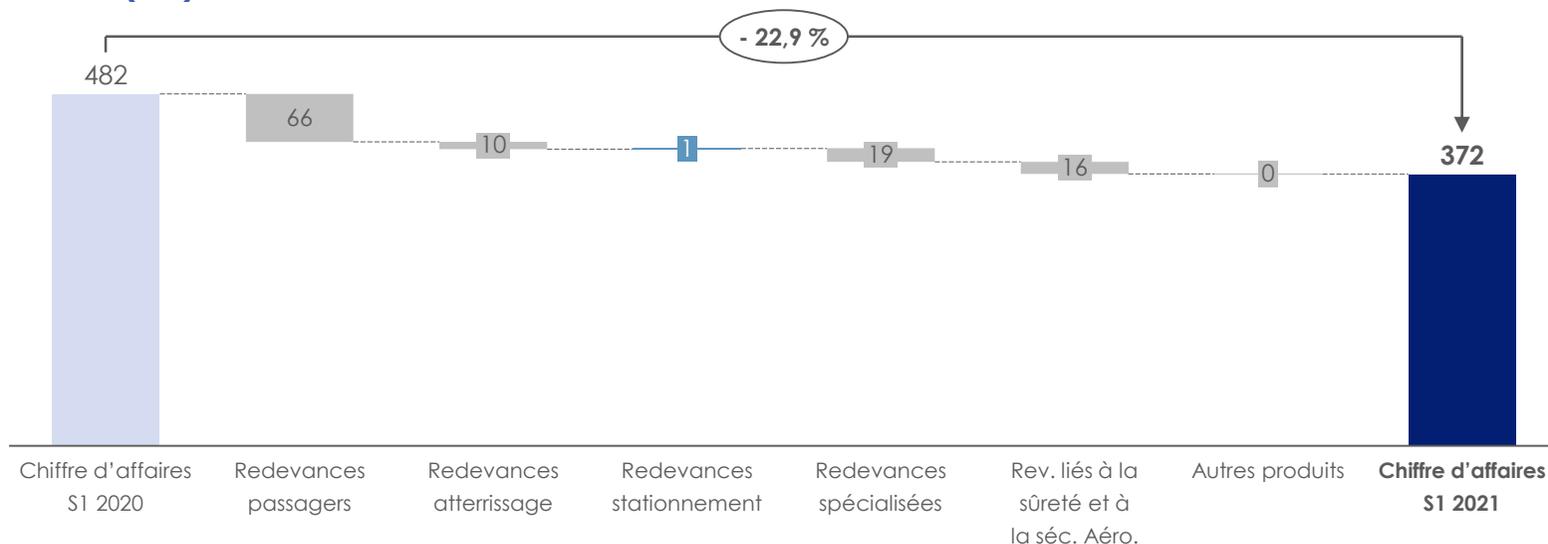


# ACTIVITÉS AÉRONAUTIQUES

## COMPTE DE RÉSULTAT – S1 2021



### CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



(en millions d'euros)	S1 2021	S1 2020	2021/2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>372</b>	<b>482</b>	<b>- 22,9 %</b>
Redevances aéronautiques	163	237	- 31,4 %
Redevances passagers	68	134	- 49,1 %
Redevances atterrissage	52	62	- 15,9 %
Redevances stationnement	42	41	+ 2,7 %
Redevances spécialisées	36	54	- 34,5 %
Revenus liés à la sûreté et à la sécurité aéroport.	158	174	- 9,4 %
Autres produits	16	17	- 2,9 %
<b>EBITDA</b>	<b>(108)</b>	<b>(55)</b>	<b>- 53 M€</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(285)</b>	<b>(222)</b>	<b>- 63 M€</b>
EBITDA / Chiffre d'affaires	- 29,0 %	- 11,4 %	- 17,7 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	- 76,6 %	- 46,0 %	- 30,6 pts

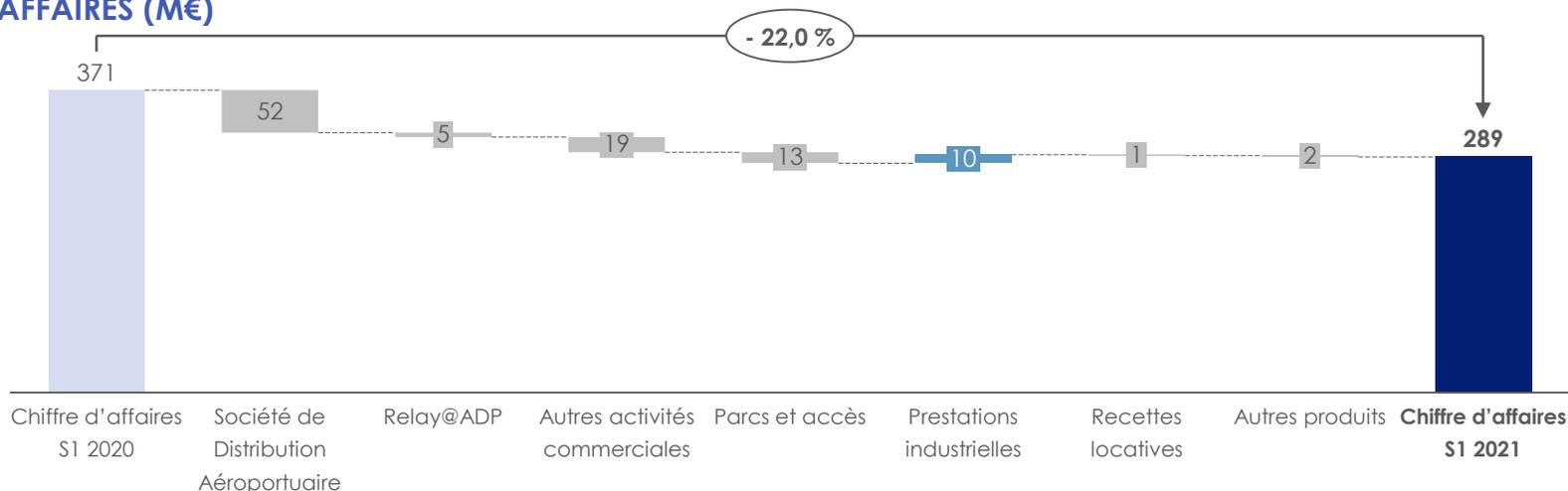
- ◆ **Chiffre d'affaires : en baisse de - 22,9 %** en lien avec la baisse du trafic de passagers à Paris Aéroport sur la période (- 45,7 %) ;
- ◆ **EBITDA : en baisse de - 53 M€** du fait de la baisse du chiffre d'affaires malgré l'effet de la fermeture d'infrastructures et de l'activité partielle ;
- ◆ **ROC : en baisse de - 63 M€.**

# COMMERCE ET SERVICES

## COMPTE DE RÉSULTAT – S1 2021



### CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

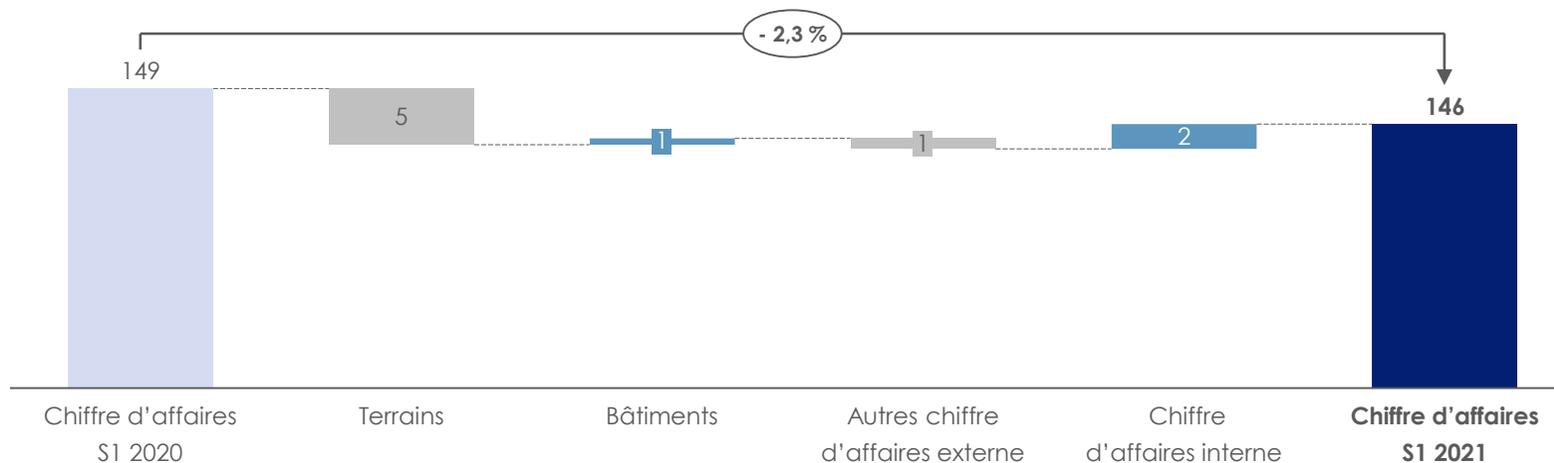


(en millions d'euros)	S1 2021	S1 2020	2021/2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>289</b>	<b>371</b>	<b>- 22,0 %</b>
Activités commerciales	115	191	- 39,8 %
Société de Distribution Aéroportuaire	84	136	- 38,1 %
Relay@ADP	8	13	- 41,1 %
Autres Boutiques et Bars et Restaurants	9	18	- 47,6 %
Publicité	6	13	- 54,8 %
Autres produits	8	11	- 28,4 %
Parcs et accès	31	44	- 29,5 %
Prestations industrielles	68	57	+ 18,3 %
Recettes locatives	58	59	- 2,2 %
Autres produits	17	19	- 8,1 %
<b>EBITDA</b>	<b>26</b>	<b>42</b>	<b>- 16 M€</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	(2)	+ 2 M€
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(49)</b>	<b>(103)</b>	<b>+ 54 M€</b>
EBITDA / Chiffre d'affaires	8,9 %	11,5 %	- 2,4 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	- 17,0 %	- 28,4 %	+ 10,9 pts

- ◆ **Chiffre d'affaires : en baisse de - 22,0 %** sous l'effet des restrictions au transport aérien et d'ouverture des commerces ;
- ◆ **EBITDA : en baisse de - 16 M€** du fait de la baisse du chiffre d'affaires, partiellement compensée par la hausse de l'EBITDA de SDA & Relay@ADP et un effet de base favorable lié à des dépréciations de créances au 1<sup>er</sup> semestre 2020 ;
- ◆ **ROC : en hausse de + 54 M€** du fait notamment de l'effet de base favorable lié à la dépréciation d'actifs incorporels pour Société de Distribution Aéroportuaire au 1<sup>er</sup> semestre 2020.



### CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



(en millions d'euros)	S1 2021	S1 2020	2021/2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>146</b>	<b>149</b>	<b>- 2,3 %</b>
Chiffre d'affaires externe	121	126	- 3,9 %
Terrains	55	60	- 7,6 %
Bâtiments	36	36	+ 1,4 %
Autres	29	30	- 2,8 %
Chiffre d'affaires interne	25	24	+ 6,1 %
<b>EBITDA</b>	<b>206</b>	<b>62</b>	<b>+ 143 M€<sup>1</sup></b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	0	- 0 M€
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>178</b>	<b>37</b>	<b>+ 141 M€</b>
EBITDA / Chiffre d'affaires	141,3 %	41,9 %	+ 99,4 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	122,1 %	25,0 %	+ 97,1 pts

◆ **Chiffre d'affaires : - 2,3 % ;**

◆ **EBITDA : + 143 M€** du fait notamment de gains ponctuels liés au retour en pleine propriété de certains immeubles sur les plates-formes parisiennes et à un effet de base favorable lié à de moindres dépréciations de créances ;

◆ **ROC : en hausse de + 141 M €.**

# IMMOBILIER

## PIPELINE DES PROJETS À FIN JUIN 2021

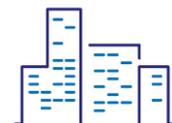


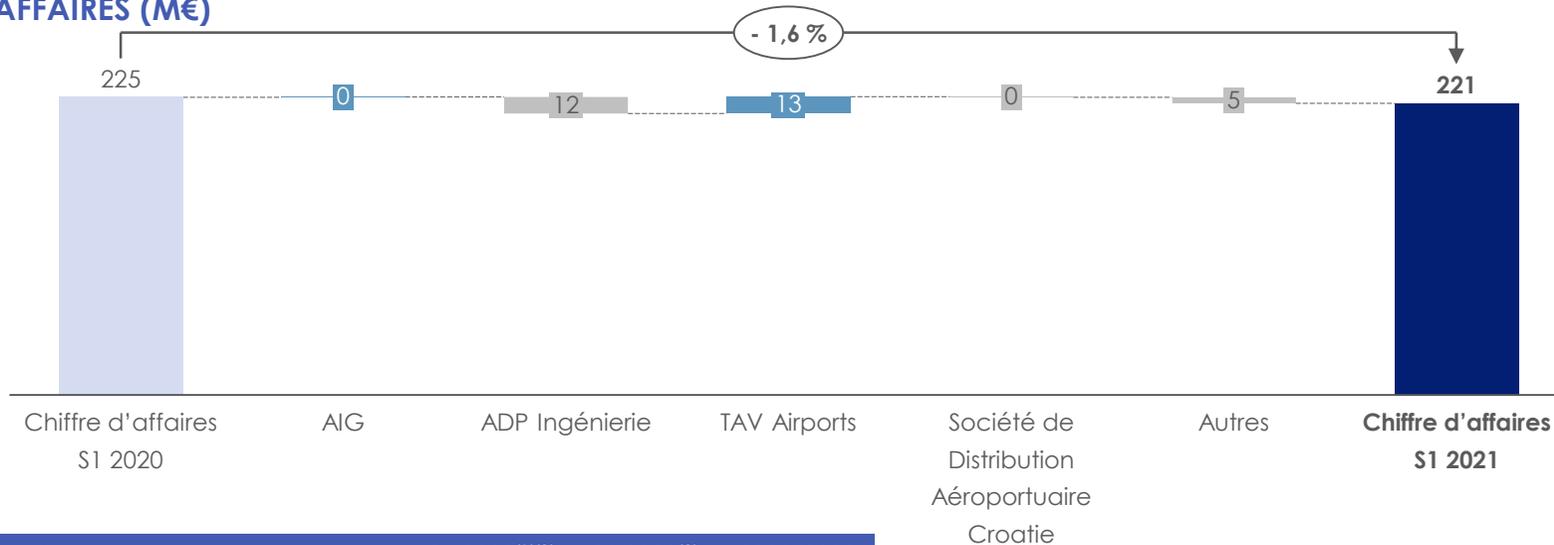
Plate-forme	Produit	Rôle ADP	Client	Projet	Mise en service	Surface (m <sup>2</sup> )
CDG	Diversification	Aménageur	Sogafro/SDV	Bureaux et entrepôts	2016	37 500
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	Aerolima	Centre de maintenance engins (tranche 1)	2016	4 300
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	Aérostructure	Maintenance	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
CDG	Diversification	Investisseur	Innside	Hôtels	2019	11 400
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	FEDEX	Extension	2019	48 400
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	FEDEX	Aires GSE	2019	43 407
ORY	Diversification	Aménageur	Grand frais	Entrepôt	2019	2 000
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	5 836
ORY	Diversification	Aménageur	Loxam	Divers	2019	500
LBG	Diversification	Investisseur	HEKA Chenue	Centre de conservation	2020	24 800
ORY	Diversification	Investisseur	B2 Belaïa	Bureaux	2020	23 500
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	SC4	Entrepôts et bureaux	2020	23 066
CDG	Diversification	Investisseur	Easy hotel	Hôtels	2021	4 000
<b>Total projets mis en service à fin juin 2021</b>						<b>412 509</b>
<b>Projets en travaux</b>						<b>0</b>
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	Fedex	Aires GSE	2021	28 000
CDG	Diversification	Investisseur	Dahlia	Entrepôts et bureaux	2021	22 000
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	Bâtiment de tri complémentaire	Cargo	2021	4 939
CDG	Diversification	Investisseur	RO5	Hôtels	2022	13 000
CDG	Diversification	Aménageur	Compans messagerie	Activités	2023	15 300
<b>Projets en travaux livraison (2021/2022)</b>						<b>83 239</b>

# INTERNATIONAL ET DÉVELOPPEMENTS AÉROPORTUAIRES

## COMPTE DE RÉSULTAT – S1 2021



### CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



(en millions d'euros)	S1 2021 <sup>(1)(2)</sup>	S1 2020 <sup>(2)</sup>	2021/2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>221</b>	<b>225</b>	<b>- 1,6 %</b>
ADP International	64	81	- 21,5 %
<i>dont AIG</i>	47	47	+ 0,5 %
<i>dont ADP Ingénierie</i>	13	25	- 49,8 %
TAV Airports	154	141	+ 9,0 %
Société de Distribution Aéroportuaire Croatie	2	2	- 17,8 %
<b>EBITDA</b>	<b>20</b>	<b>(16)</b>	<b>+ 36 M€</b>
Quote-part de résultat des MEE	(64)	(89)	+ 24 M€
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(90)</b>	<b>(277)</b>	<b>+ 186 M€<sup>1</sup></b>
EBITDA / Chiffre d'affaires	9,0 %	- 7,2 %	+ 16,2 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	- 40,9 %	- 123,2 %	+ 82,3 pts

◆ **Chiffre d'affaires : en baisse de - 1,6 %** malgré la hausse du chiffre d'affaires de TAV Airports, notamment du fait de la baisse du chiffre d'affaires d'ADP Ingénierie ;

◆ **EBITDA : en hausse de + 36 M€** du fait des mesures de réductions des charges, notamment chez TAV Airports ;

◆ **ROC : en hausse de + 186 M€** du fait de :

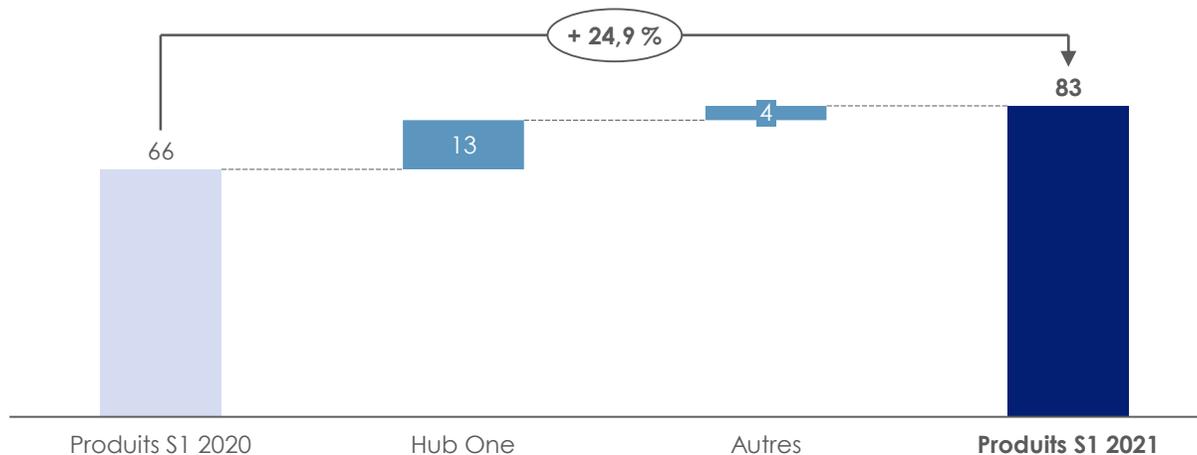
- ◆ L'effet de base favorable lié à la dépréciation d'un actif incorporel à l'international au 1<sup>er</sup> semestre 2020 ;
- ◆ L'amélioration du résultat des sociétés mises en équivalence, notamment chez TAV Airports.

# AUTRES ACTIVITÉS

## COMPTE DE RÉSULTAT – S1 2021



### PRODUITS (M€)



(en millions d'euros)	S1 2021	S1 2020	2021/2020
<b>Produits</b>	<b>83</b>	<b>66</b>	<b>+ 24,9 %</b>
Hub One	77	64	+ 20,4 %
<b>EBITDA</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>+ 5 M€</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>+ 4 M€</b>
EBITDA / Produits	14,5 %	11,0 %	+ 3,5 pts
Résultat opérationnel courant / Produits	4,5 %	- 0,4 %	+ 4,9 pts

- ◆ **Produits : en hausse de + 24,9 % ;**
- ◆ **EBITDA : en hausse de + 5 M€ ;**
- ◆ **ROC : en hausse de + 4 M€.**

---

## 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 d'enregistrement universel 2020 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 18 mars 2021 sous le numéro D.20-0149 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.

## A 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 2020, le groupe a accueilli sous sa marque Paris Aéroport 33,1 millions de passagers sur Paris-Charles de Gaulle et Paris-Orly, 1,8 millions de tonnes de fret et de courrier et près de 96,3 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 2020, le chiffre d'affaires du groupe s'est élevé à 2 137 millions d'euros et le résultat net part du Groupe à – 1 169 millions d'euros.

**Siège social :** 1 rue de France – 93290 Tremblay en France, France. Société anonyme au capital de 296 881 806 euros. 552 016 628 RCS Bobigny.

## Relations investisseurs

Audrey Arnoux

Tel : + 33 6 61 27 07 39

Mail : [invest@adp.fr](mailto:invest@adp.fr)

Site internet : [finance.groupeadp.fr](http://finance.groupeadp.fr)

**Crédits photos :** © Aéroports de Paris – Groupe ADP ; Sébastien Aubry ; Antoine Doyen ; Seignette Lafontan ; Bruno Pellarin ; Arnaud Gaulupeau ; Gwen Le Bras ; Pierre Bourgin ; iStock