



GROUPE ADP
DES HORIZONS À PARTAGER



DES HORIZONS À PARTAGER

JOURNÉE INVESTISSEURS 2019



SOMMAIRE

- 1 La réussite d'un modèle
- 2 Un potentiel exceptionnel
- 3 L'ambition d'un leader

1

La réussite d'un modèle

UN GROUPE EN TRANSFORMATION PERMANENTE

Une évolution de l'identité

- 1945** Création de l'établissement public
- 2005** Transformation en société anonyme
- 2006** Ouverture du capital et introduction en bourse de la Société
- 2012** Internationalisation avec l'acquisition de 38% de TAV Airports en Turquie
- 2017** Construction d'un groupe mondial avec la poursuite des acquisitions : intégration globale de TAV Airports et d'AIG
- 2018** Numéro 1 mondial de la gestion aéroportuaire avec 281 millions de passagers ⁽¹⁾ et 25 aéroports gérés dans le monde

Une transformation profonde des organisations depuis 2013

Une organisation de l'exploitation à Paris par process (passagers, avions, technique)

Une industrialisation des processus (logistique, moyens généraux, standardisation technique)

Une professionnalisation des activités (achats, digital, parking, route développement...)

Une internationalisation des missions

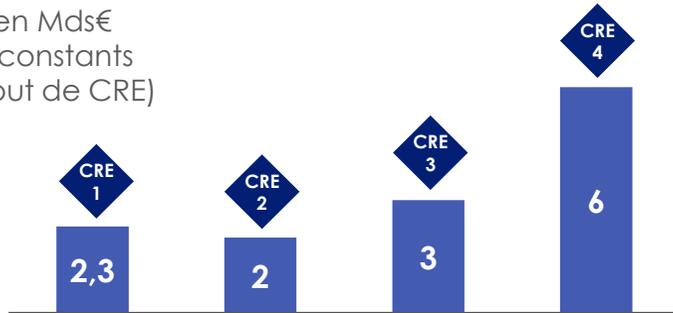
1. Le trafic total est calculé selon la méthode suivante : le trafic des aéroports qui font l'objet d'une intégration globale est comptabilisé à 100 %, le trafic des autres aéroports est comptabilisé au prorata du pourcentage de détention par le Groupe ADP. Le trafic des aéroports de TAV Airports est pris en compte à 100 % conformément aux pratiques de communication financière de TAV Airports

UN GROUPE EN COMPÉTITION

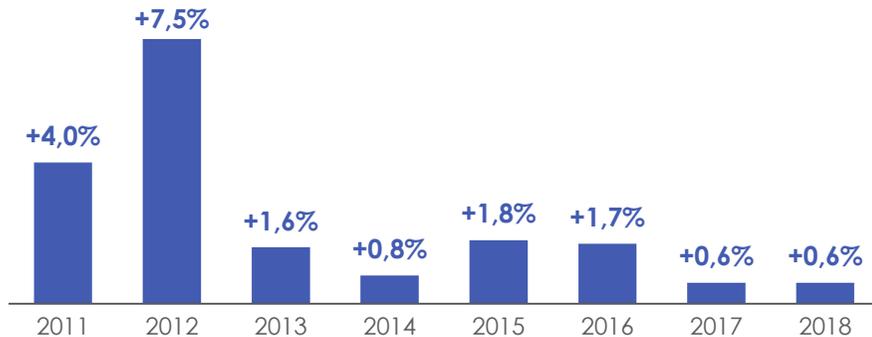
Une compétitivité par l'investissement

Montant des plans d'investissement CRE

en Mds€
(€ constants
début de CRE)



Une discipline financière sans faille

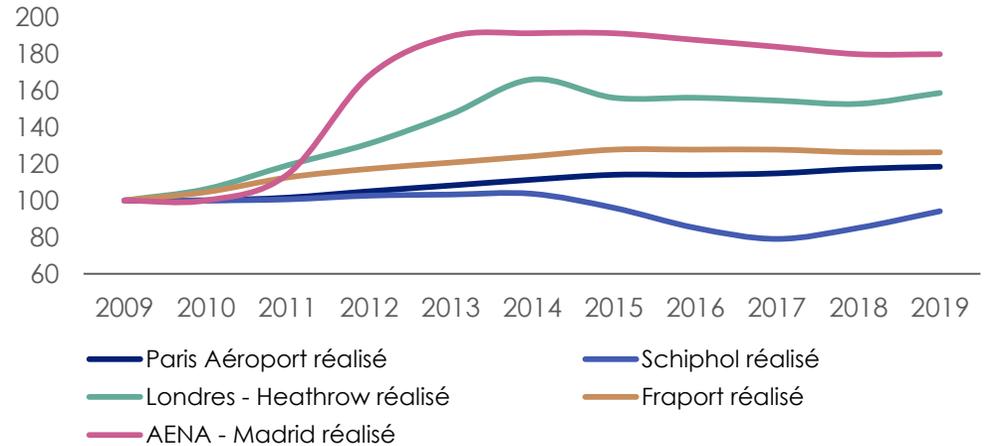


■ Pourcentage d'évolution annuelle des charges courantes d'ADP SA (1)

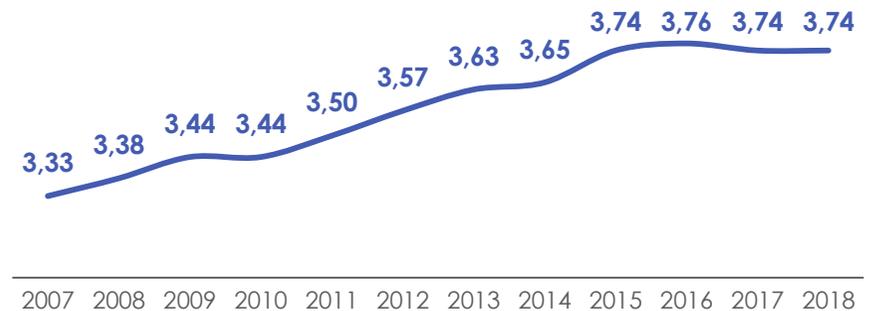
1. Consommations intermédiaires, charges de personnel hors engagements sociaux et participation, impôts et taxes, hors SGP

Une modération tarifaire de long terme

(base 100 en 2009)



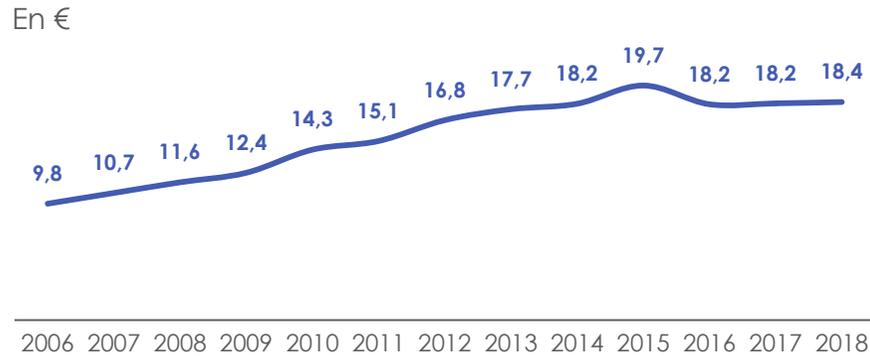
Une forte progression de la qualité perçue par les passagers (note ACI/ASQ)



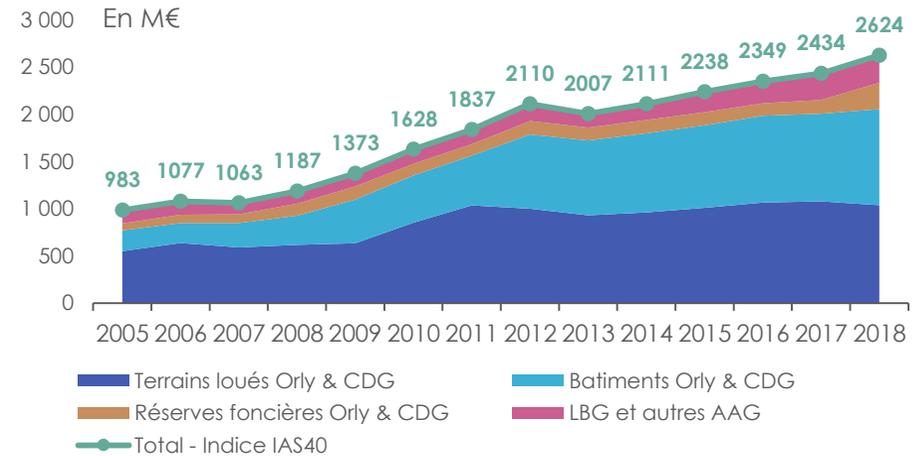
Une stabilisation depuis 2015 liée aux importants travaux d'infrastructures à Paris-Orly comme à Paris-Charles de Gaulle

UN GROUPE EN DÉVELOPPEMENT

La croissance du CA/Pax⁽¹⁾



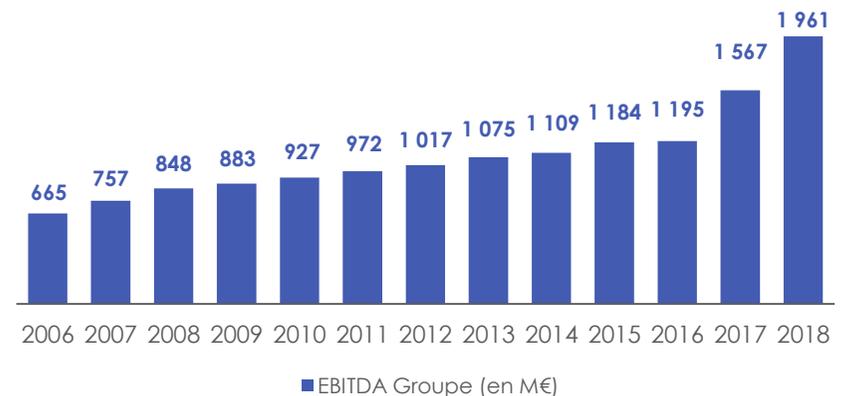
La croissance de l'immobilier (valo IAS 40)



Un poids croissant de l'international au sein du Groupe



La croissance de l'EBITDA consolidé du Groupe ADP

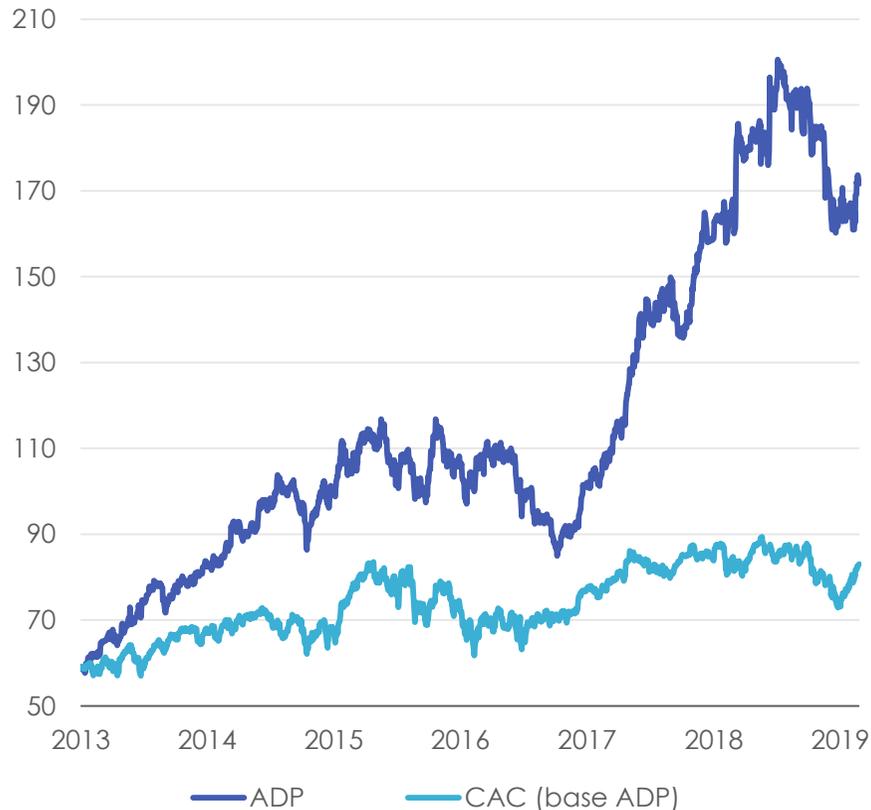


1. Chiffre d'affaires des boutiques côté pistes divisé par le nombre de passagers au départ

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

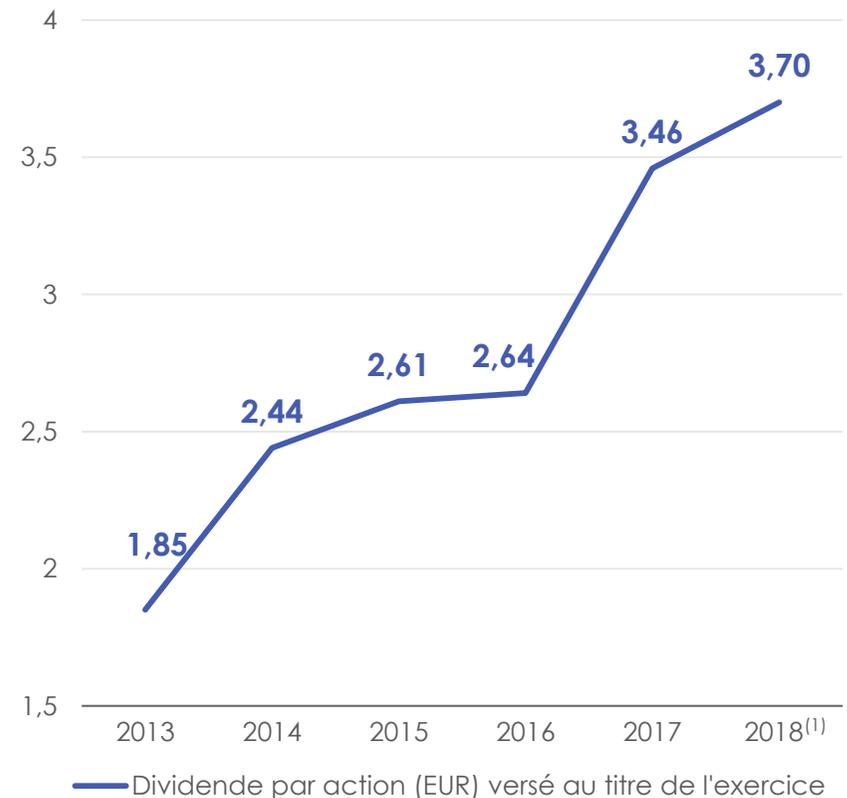
UN GROUPE CRÉATEUR DE VALEUR

Une surperformance du titre



Depuis l'IPO en 2006,
le cours de bourse a été multiplié par 3,8.
 Depuis début 2013, il a été multiplié par 2,9

Un dividende qui a doublé en 5 ans



1 651 millions d'euros cumulés de dividendes
 versés aux actionnaires depuis 2013
 Un pay out ratio stable à 60% du RNPG⁽²⁾ depuis 2013

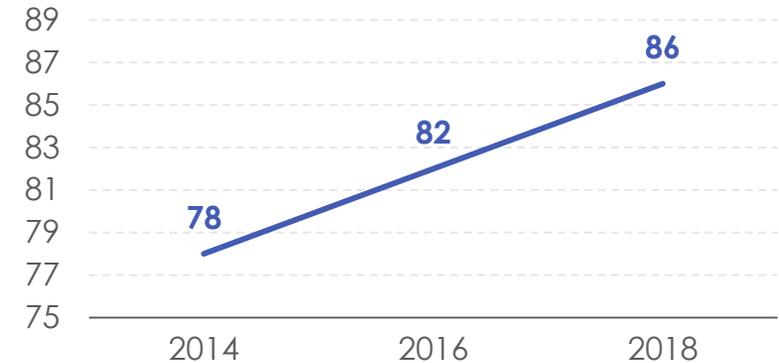
1. Montant du dividende soumis à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires du 20 mai 2019

2. Résultat Net Part du Groupe

UN LEADER EN MATIÈRE DE RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE

Une progression continue de la notation extra-financière

- ◆ Notation Ethifinance **86/100** en 2018



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

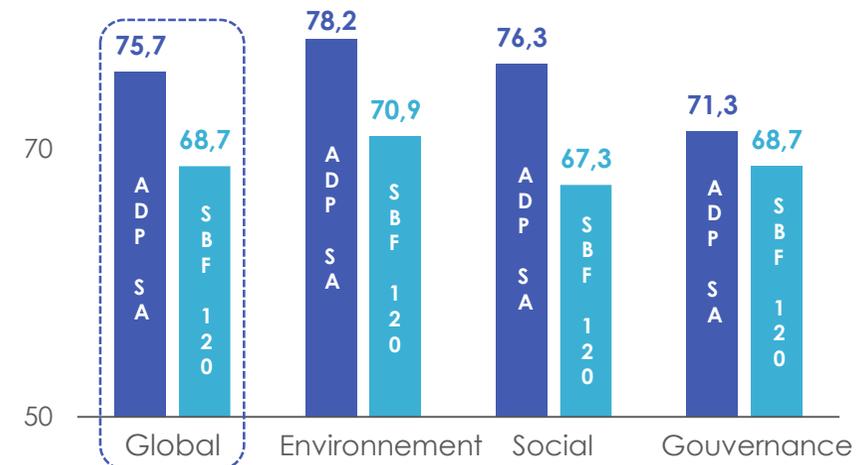


Une surperformance d'ADP par rapport à la moyenne des entreprises du SBF 120⁽²⁾ (pour la notation de Sustainalytics, leader mondial en matière de diffusion d'informations RSE)

- ◆ Note ESG⁽³⁾ d'ADP : 76/100 au dessus de la moyenne du SBF 120 (69/100)



Notation Groupe ADP⁽¹⁾ sur 100 En 2018



1. ADP SA et ses filiales détenues à 100%

2. 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

3. ESG : Environnement Social Gouvernance

2

**Un potentiel
exceptionnel**

UN SYSTÈME AÉROPORTUAIRE FRANCILIEN UNIQUE

Des **infrastructures parisiennes uniques** en Europe avec un système aéroportuaire francilien intégré : Paris-Charles de Gaulle, Paris-Orly, Paris-Le Bourget

Une **capacité d'accueil exceptionnelle** à Paris avec un ensemble de **10 pistes**

Un système **leader**

2^{ème} système européen pour le trafic des passagers commerciaux

1^{er} système européen pour le trafic cargo avec le hub européen de Fedex

1^{er} système européen pour le trafic de l'aviation d'affaires



D'IMPORTANTES RÉSERVES FONCIÈRES À PARIS

Des réserves

foncières importantes dans un contexte de rareté foncière en Ile-de-France

Un renforcement de la stratégie investisseur créatrice de valeur

Une connectivité renforcée

avec Paris par l'arrivée prévue des métros (lignes 14,17 et 18) et du CDG Express

Total des réserves foncières constructibles du Groupe ADP



355 hectares

Potentiel constructible

1,5 million de m²

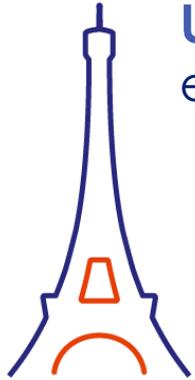


Hôtel Inside by Melia, livré en février 2019



Immeuble Baïkal, livré en 2018

L'EXPÉRIENCE PARISIENNE ULTIME



Une place touristique de 1^{er} plan en Europe et dans le monde

L'attrait de Paris et de la France, première destination touristique mondiale avec **87 millions de touristes accueillis en 2017**, ainsi que celui de la région Île-de-France, première région économique française

Être au rendez vous des **Jeux Olympiques 2024**

Une expérience shopping parisienne

Un **esprit de grand magasin parisien**

La **force du trafic international** dans le mix trafic soutenue par le route développement

Le **succès** de la zone commerciale du Hall K du terminal 2E et de l'espace restauration du terminal 2F : des modèles à dupliquer



UNE MARQUE PUISSANTE À L'INTERNATIONAL

La nouvelle marque

« **Groupe ADP** » créée en 2016 porte l'expansion internationale du Groupe



Une présence d'ADP Ingénierie

Plus de **750 références** dans environ **100 pays** depuis la création d'ADP Ingénierie en 2000

19 succursales et filiales à travers le monde

+400 experts de 50 nationalités différentes

Une approche intégrée et une présence sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de :

Favoriser l'intégration des filiales et renforcer les synergies en terme d'expertise

Être pionnier de l'aéroport de demain en agrégeant les meilleures innovations aéroportuaires

UNE SOLIDITÉ FINANCIÈRE

**Une capacité à financer
le développement
à Paris et à l'international**

**Une profitabilité
toujours croissante**

grâce à la performance
du régulé et la dynamique
des activités de diversification

**Une structure
financière maîtrisée**

une **notation A+** préservée
sur le long terme

**POSSIBILITÉ DE RÉMUNÉRER LES ACTIONNAIRES AVEC UN TAUX
DE DISTRIBUTION DU DIVIDENDE DE MINIMUM 60%⁽¹⁾**

UN RÉSERVOIR DE COMPÉTENCES

Des compétences et des valeurs reconnues

- ◆ **Des métiers historiques uniques tout au long d'une chaîne de valeur en évolution**
- ◆ Un savoir faire historique en matière **d'ingénierie**
- ◆ **Un enrichissement mutuel dans le respect des cultures**
- ◆ Des **parcours de carrière** diversifiés et enrichissants

Une adaptation des métiers dans la course globale à l'innovation pour imaginer et concevoir l'aéroport de demain

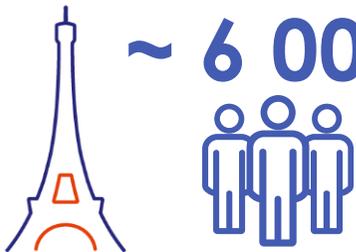
- ◆ **Smartisation** de l'aéroport pour un parcours passager simple et fluide : des innovations à chaque étape du parcours
- ◆ **Innovation Hub**

70
ans



d'expérience aéroportuaire dans la gestion du système aéroportuaire francilien

~ **6 000**



~ **26 000**



3

L'ambition d'un leader

LA CONFIANCE EN L'AVENIR

Un modèle d'exploitation à Paris conforté par la loi PACTE

Maintien des missions de service public

Maintien des conditions actuelles de propriété et d'exploitation sur le périmètre parisien pendant 70 ans

Confirmation de l'intégrité du système aéroportuaire francilien

Maintien du statut des salariés

Modèle de régulation fondé sur un **contrat de régulation économique**

CMPC⁽¹⁾ aux bornes du périmètre régulé **intangible** pendant chaque période de régulation

Pérennisation du système de **caisse aménagée**

Juste rémunération des capitaux investis

Un cadre de régulation clarifié par la loi PACTE

1. Coût Moyen Pondéré du Capital

UN POTENTIEL EXCEPTIONNEL
L'EXIGENCE DE COMPÉTITIVITÉ SUR LES PLATEFORMES FRANCILIENNES

ROCE

régulé moyen =
CMPC du CRE

5,6 %

Trafic

TCAM₂₀₂₁₋₂₀₂₅

+ 2,6 %

Proposition
d'équilibre
pour le
prochain contrat
de régulation

Tarifs

TCAM₂₀₂₁₋₂₀₂₅

IPC + 1,35 %

Charges

Régulées 2025
inférieures de

130 M€

par rapport à la tendance

Plan

d'investissement

6 Mds€

L'EXCELLENCE À PARIS

L'EXCELLENCE AÉROPORTUAIRE

TERMINAL 4

Servir nos territoires, connecter le monde

Un nouveau terminal
de 35 à 40 millions de
passagers à horizon 2037

Une 1^{ère} mise en service
pour 7 à 10 millions de
passagers d'ici 2028

Concertation publique
sur le projet de Terminal 4
du 12 février au 12 mai 2019

L'EXCELLENCE COMMERCIALE



The « Ultimate parisian shopping & dining experience » ou l'expérience unique d'un moment luxe à Paris

- ◆ Un portefeuille exclusif de marques parisiennes de luxe et de grands chefs français étoilés
- ◆ La qualité et l'excellence du service dans l'accueil, le conseil, l'approche multiculturelle

LA CONQUÊTE DE L'INTERNATIONAL

35 à 40 
aéroports
gérés dans le monde **en 2025**

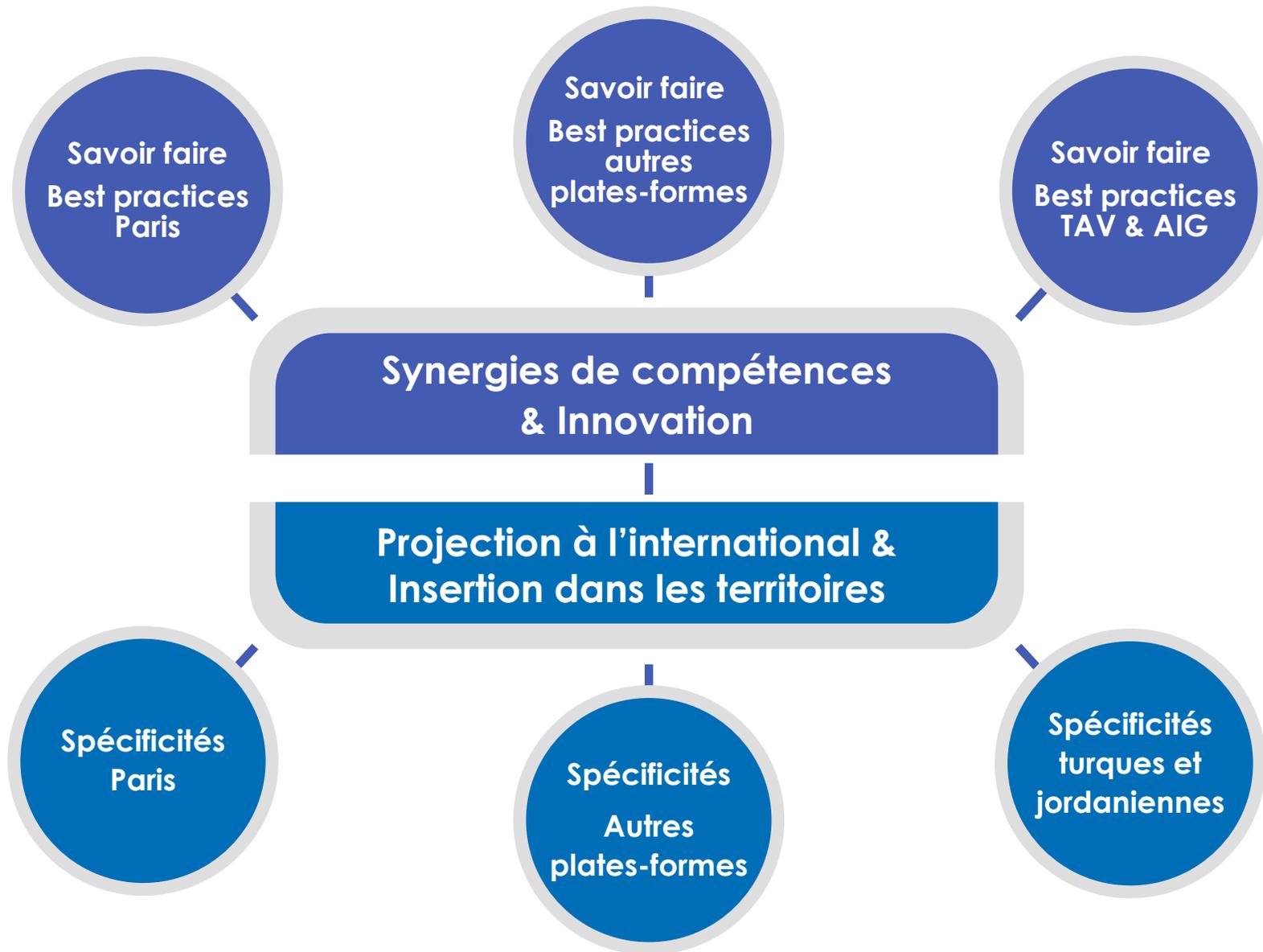
400 - 450 
millions de passagers
 **en 2025**

Note ASQ 
supérieure à 4/5
pour tous les aéroports internationaux
en 2025

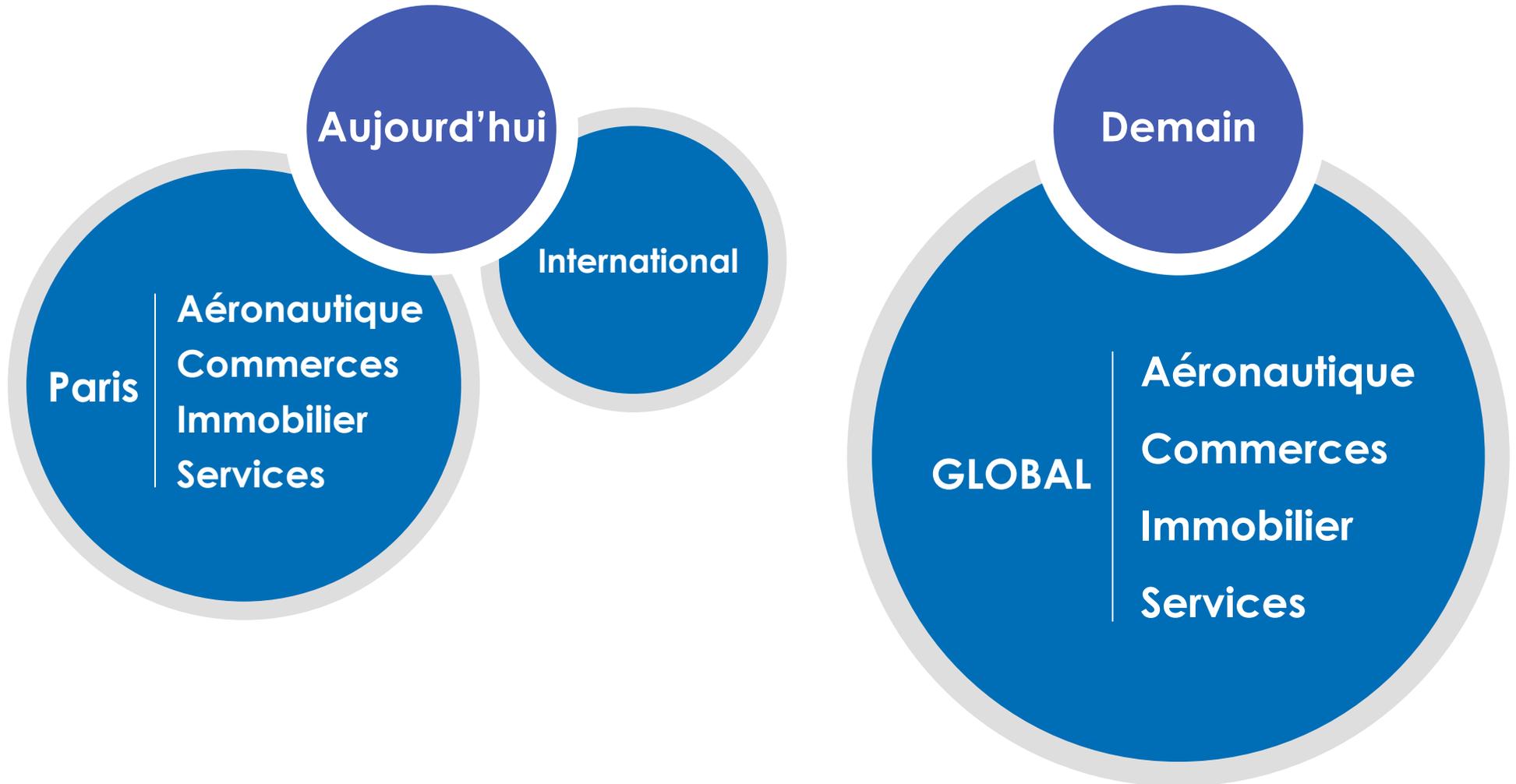
Contribution des activités
internationales de 
35 % à 40 %
au ROC du Groupe **en 2025**



UNE VISION GLOBALE ET UN GROUPE MONDIAL QUI AGIT LOCALEMENT



UNE VISION D'UN GROUPE MONDIAL



Annexes

CHIFFRES CLÉS 2018



NOMBRE DE PASSAGERS
DANS LES AÉROPORTS PARISIENS

105,3 MPAX



NOMBRE DE PASSAGERS
DANS LE GROUPE ADP

281,4 MPAX



NOMBRE D'AÉROPORTS GÉRÉS
DANS LE MONDE

25



CA / PAX⁽¹⁾

18,4



SURFACES COMMERCIALES

58 075 m²



SURFACES IMMOBILIÈRES
DEVELOPPÉES EN 2018

58 400 m²



CHIFFRE D'AFFAIRES

4 478 M€



EBITDA

1 961 M€



RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

610 M€

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



CONNECT
2020

	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)



CONNECT
2020

	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

1. Le périmètre de la notation extrafinancière : ADP et ses filiales à 100%

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 (y compris, le cas échéant, des prévisions et des objectifs) sont fondées sur des données, hypothèses et estimations considérées comme raisonnables à la date de diffusion du présent document, mais qui peuvent cependant s'avérer inexactes et sont, en tout état de cause, sujettes à risques. Il n'existe donc aucune certitude que les événements prévus auront lieu ou que les résultats attendus seront effectivement obtenus. Des informations détaillées sur ces risques potentiels et incertitudes susceptibles d'entraîner des différences entre les résultats envisagés et ceux effectivement obtenus sont disponibles dans le document de référence déposé auprès de l'autorité des marchés financiers le 6 avril 2018 sous le numéro D.18-0298, consultable en ligne sur le site internet de l'AMF à l'adresse www.amf-france.org ou celui d'Aéroports de Paris à l'adresse www.parisaeroports.fr. Aéroports de Paris ne s'engage pas et n'a pas l'obligation de mettre à jour les informations de nature prévisionnelle contenues dans ce document pour refléter les faits et circonstances postérieurs à la date de cette présentation.

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 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 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