



Résultats annuels 2021

16 février 2022

01

FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2021

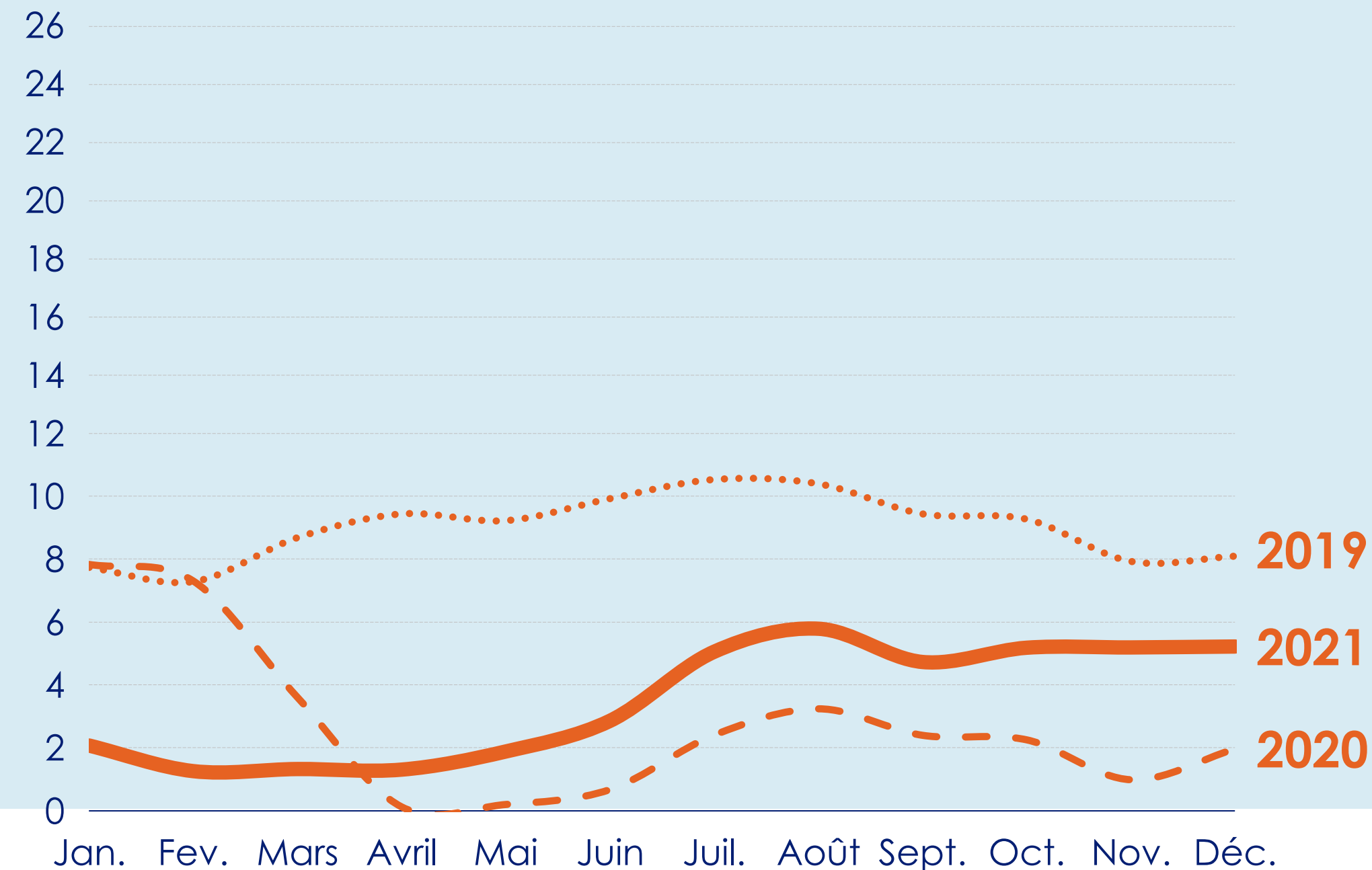
UNE REPRISE DU TRAFIC AU SECOND SEMESTRE EN LIGNE AVEC NOS PRÉVISIONS

Évolution du trafic passager mensuel sur l'année 2021 comparé aux années 2020 et 2019



Paris Aéroport

MPax



TRAFIC À PARIS AÉROPORT²



+ 26,8 %
par rapport
à 2020



38,8 %
du niveau
de 2019



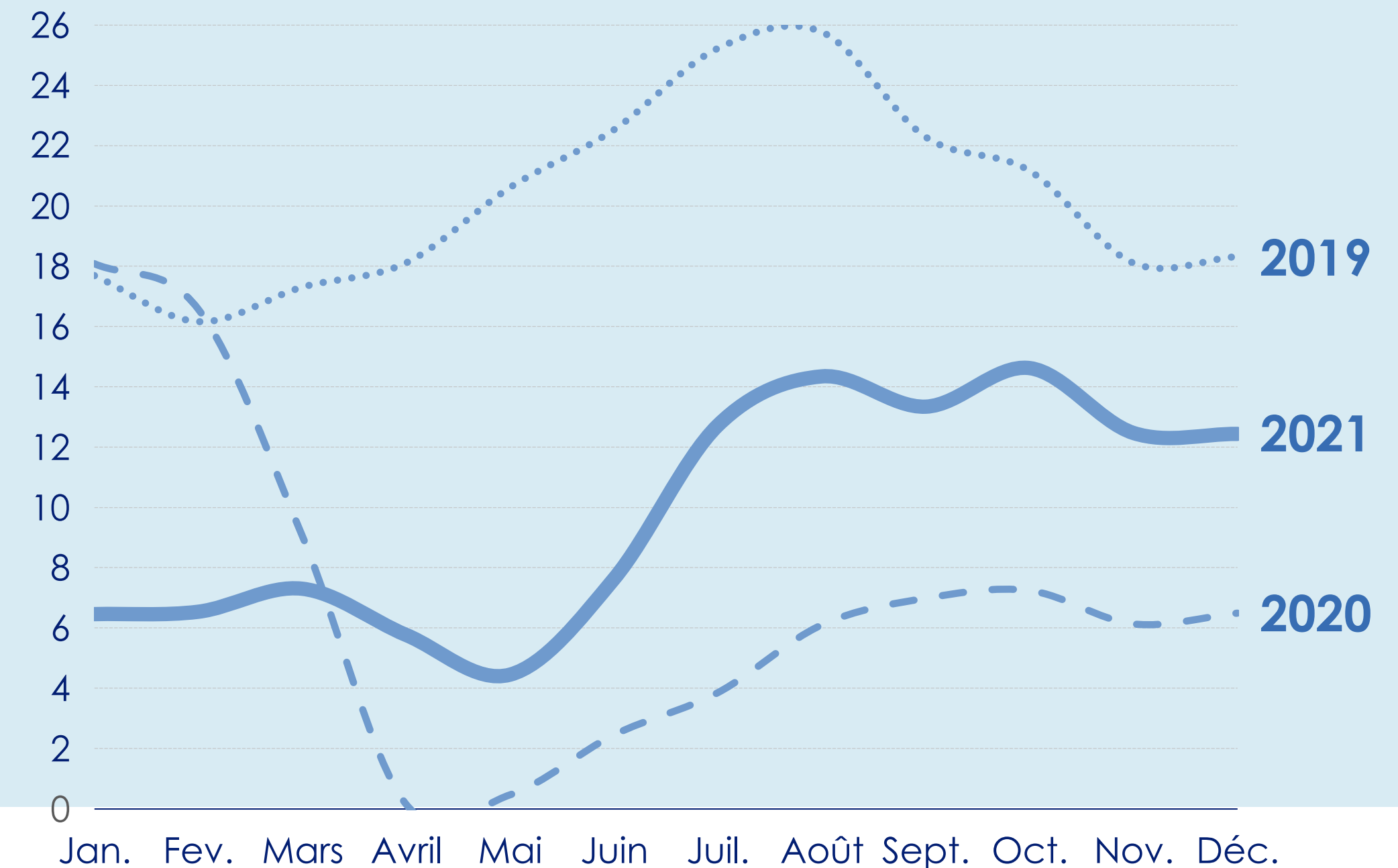
+ 37,2 %
par rapport
à 2020



45,6 %
du niveau
de 2019

Groupe ADP hors Paris Aéroport¹

MPax



TRAFIC GROUPE ADP³



+ 41,3 %
par rapport
à 2020

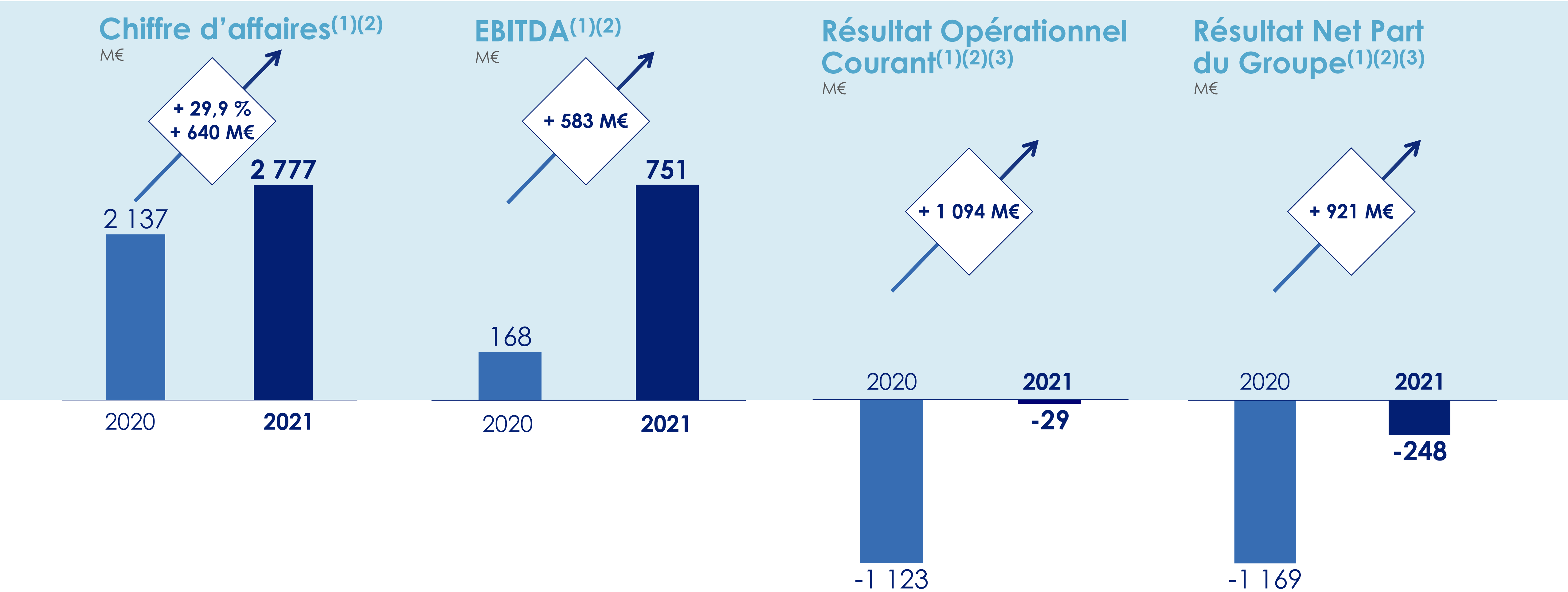
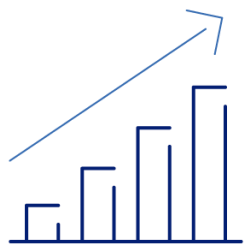


48,6 %
du niveau
de 2019

TRAFIC GROUPE ADP HORS PARIS AÉROPORT

1. 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^{er} janvier 2019 à l'exception du trafic d'Almaty comptabilisé à partir du 1^{er} mai 2019, 2020, 2021.
2. Paris Aéroport : Paris-Charles de Gaulle & Paris-Orly.
3. 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^{er} janvier 2019. Il intègre également le trafic d'Almaty à compter du 1^{er} mai 2019, 2020, 2021.

DES INDICATEURS TOUS ORIENTÉS À LA HAUSSE



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 page 13 du communiqué des résultats semestriels 2021, publié le 28 juillet 2021).

2. Taux de change moyens au cours de 2021 : EUR/TRY = 10,50 (vs. 8,05 en 2020), EUR/USD = 1,20 (vs. 1,14 en 2020).

3. 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).

LA SATISFACTION PASSAGERS TOUJOURS AU CŒUR DES PRIORITÉS DU GROUPE



5 aéroports du Groupe ADP présents dans le top 100 du classement Skytrax 2021⁽³⁾



15 ème : Paris-CDG	(ex 20ème)
45 ème : Delhi	(ex 50ème)
64 ème : Hyderabad	(ex 71ème)
68 ème : Médine	(ex 84ème)
73 ème : Paris-Orly	(ex 76ème)

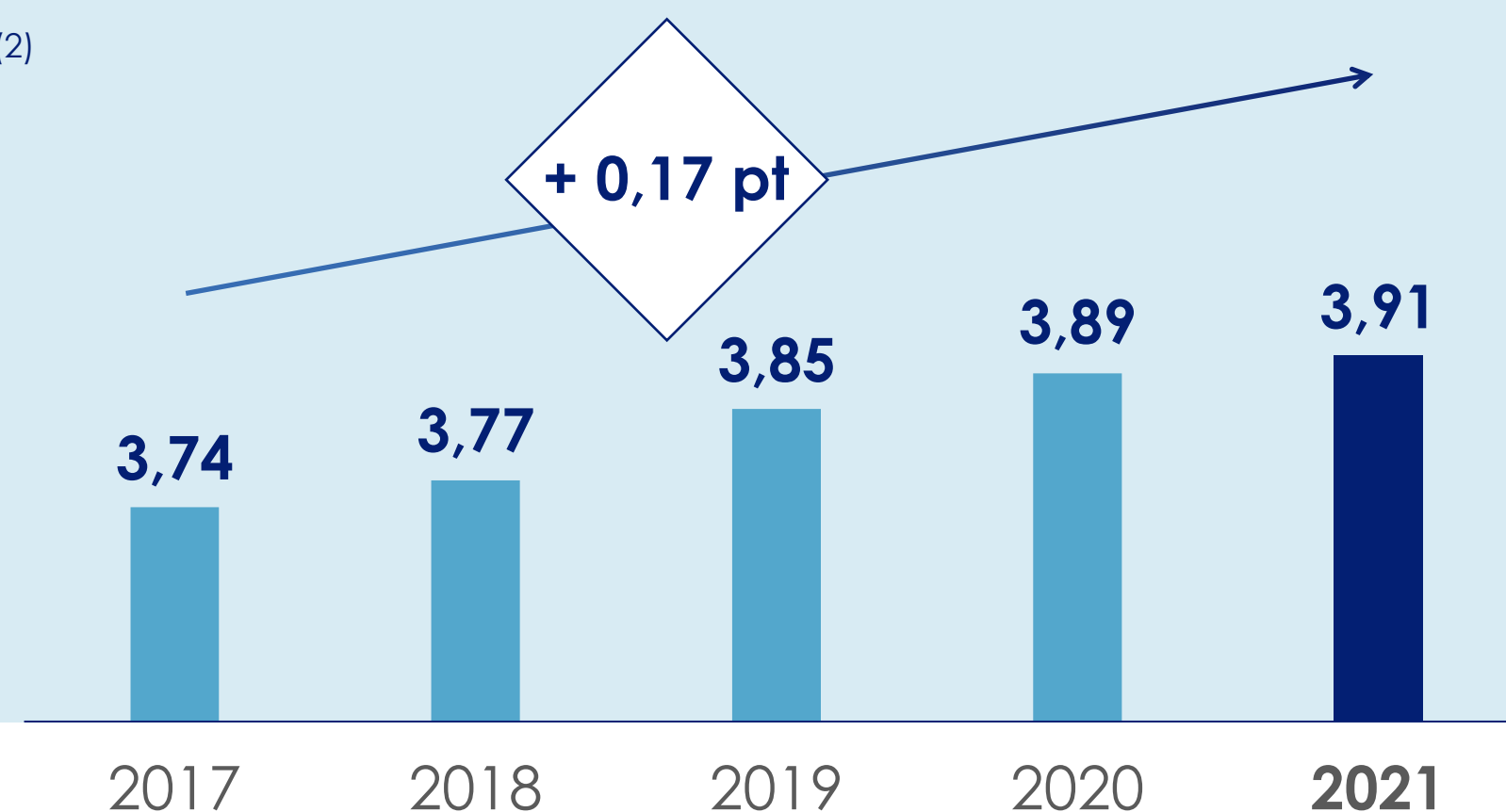
5 étoiles lors de l'audit Skytrax covidfree décernées à plusieurs de nos aéroports participants

★★★★★ **Paris-Charles De Gaulle**
★★★★★ **Paris-Orly**
★★★★★ **Tbilissi**

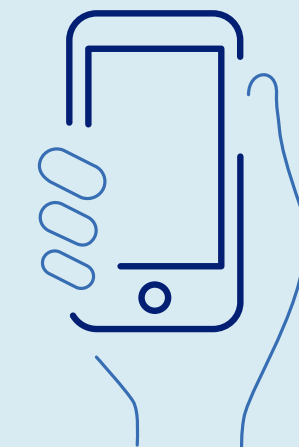
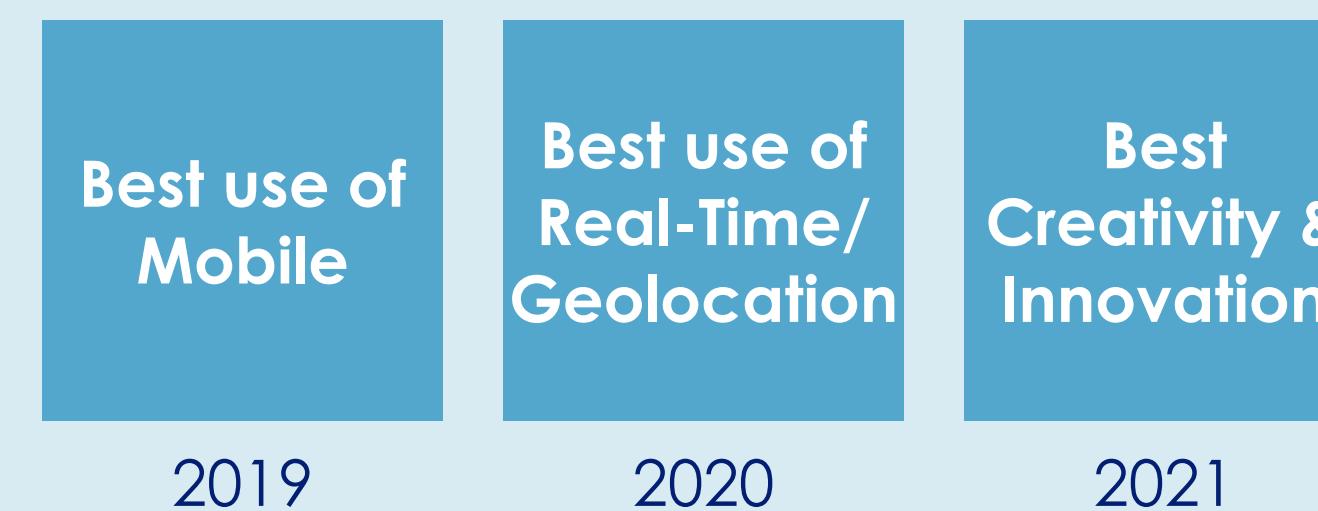


Satisfaction des passagers au départ de Paris Aéroport⁽¹⁾ en constante amélioration malgré la crise

Score ACI / ASQ⁽²⁾



L'application Paris Aéroport récompensée aux Moodies Awards



UNE ADAPTATION PERMANENTE DE L'ENTREPRISE

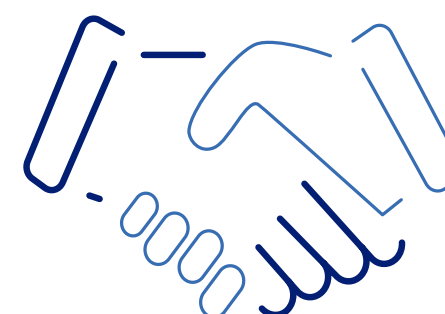


Une adaptation par l'optimisation et le renforcement de la compétitivité de nos infrastructures

Poursuite de la stratégie de **fermetures et d'ouvertures des infrastructures** pour s'adapter au trafic

Réouverture du **terminal 2B rénové** et du **bâtiment de liaison 2B-2D** à Paris-CDG

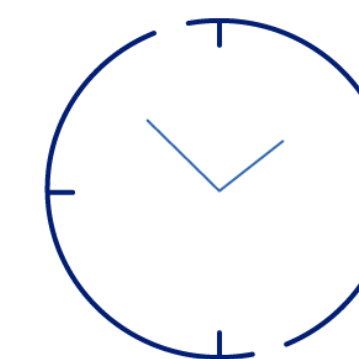
Mise en service du **trieur à bagages en correspondance TBS4** au Terminal 2E de Paris-CDG



Une adaptation par la mise en œuvre de mesures sociales

Mise en œuvre de l'accord de **Rupture Conventionnelle Collective (RCC)**, fixant à 1 150 le nombre de départs volontaires, dont un objectif de **700 départs non remplacés**

Mise en œuvre du **plan d'adaptation des contrats de travail** portant sur des **mesures de modération salariale** à partir de septembre 2021



Une adaptation par le resserrement de nos organisations

Adapter l'organisation d'ADP SA à la baisse durable de l'activité et aux réductions d'effectifs

Sécuriser la continuité opérationnelle et la préservation des compétences

Répondre aux enjeux d'intégration, d'agilité, d'efficience et de durabilité du groupe

UN DEVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS INTERNATIONALES EN 2021



Extension du réseau d'aéroports du Groupe ADP

Acquisition de l'aéroport d'**Almaty**, plus grand aéroport d'Asie Centrale, le 29 avril 2021, par **TAV Airports**

Gain de la concession de l'aéroport de **Medan**, 4^{ème} aéroport d'Indonésie, par un consortium incluant **GMR Airports** le 23 novembre 2021



Gain pour 25 nouvelles années de la concession d'Antalya

Contrat de concession signé par TAV Airports le **28 décembre 2021** pour une période de 25 ans, de **2027 à 2051**

Renégociations réussies pour plusieurs actifs

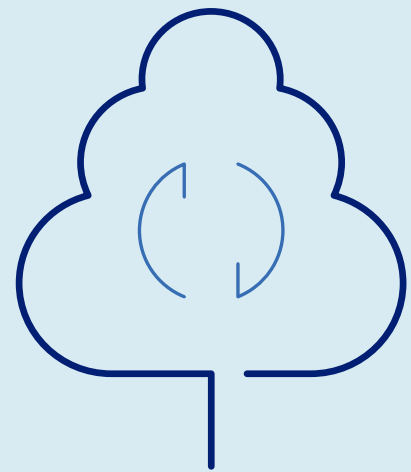
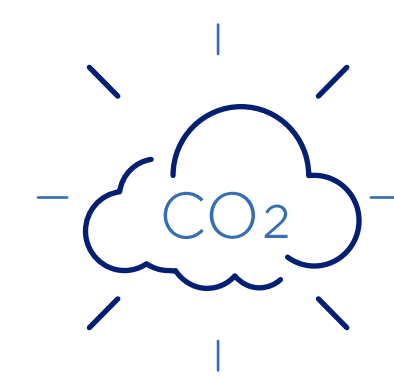
Prolongation des durées de concession des **5 aéroports en Turquie** de **TAV Airports** et à **Médine**
Restructuration de la dette en **Tunisie** et à **Médine**



Désengagement de certains actifs

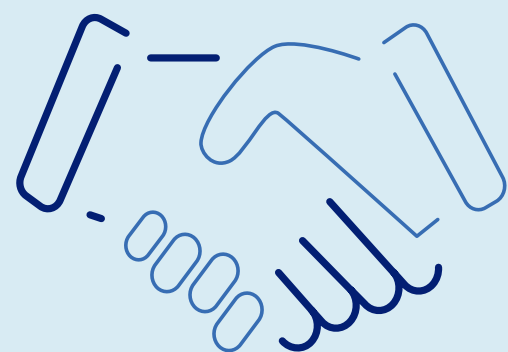
Lancement de la procédure de **débouclage de la participation croisée** avec **Royal Schiphol Group** au 30 novembre 2021
Non-reconduction des opérations à **Maurice** au 31 décembre 2021
Fermeture de la Business Unit Europe d'**ADP Ingénierie**

UNE ANNÉE 2021 JALONNÉE DE NOMBREUSES ACTIONS RSE TANT À PARIS QU'À L'INTERNATIONAL



Des développements prometteurs et des succès dans le domaine de l'environnement

- Un **partenariat a été signé en juin 2021 entre ADP, Air Liquide et Airbus** pour préfigurer l'arrivée de l'avion à hydrogène liquide
- Les **carburants d'aviation durable sont devenus une réalité** sur les plateformes parisiennes depuis 2021 : approvisionnement régulier à Paris-Le Bourget depuis juin 2021 et premier vol Paris-Montréal depuis Paris-CDG en mai 2021 avec 16% de carburants d'aviation durable
- **Les aéroports de Paris CDG et Zagreb**, membres du consortium Olga, **sont lauréats de l'appel à projet européen Green Airports**



De multiples initiatives sociétales en France et à l'étranger

- Un **comité de parties prenantes du Groupe ADP composé de 16 personnalités externes a été mis en place en juillet 2021**
- Par rapport à une référence 2018¹, **l'objectif** est, pour la première fois, de viser, à horizon du retour à ce même niveau de trafic 2018, **une réduction du bruit d'au moins 6 dB sur la période 22h-6h¹**
- La **Fondation AIG²** a été inaugurée en octobre 2021



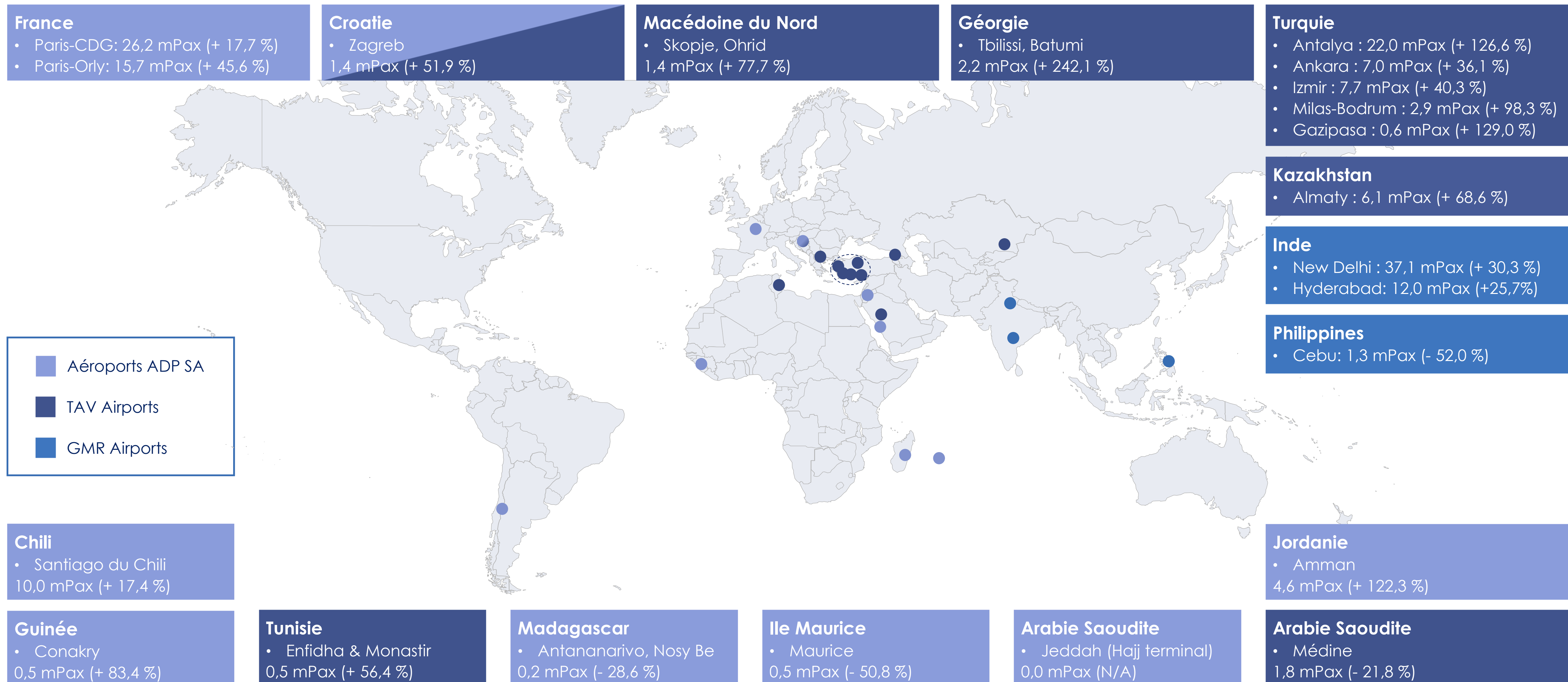
RÉSULTATS FINANCIERS DE L'ANNÉE 2021

02



UNE REPRISE DU TRAFIC GROUPE EN 2021 CONFORME AUX PRÉVISIONS

Trafic groupe en **2021** à **160,0 mPax⁽¹⁾**, en hausse de **+ 37,2 %**, soit **45,6 %** 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 1er janvier 2019. Il intègre également le trafic d'Almaty International Airport à compter du 1er mai 2019, 2020 et 2021. Hors intégration d'Almaty, le trafic groupe serait de 155,6 millions de passagers en 2021, en hausse de + 41,3 millions de passagers.

UN TRAFIC DE PARIS AÉROPORT EN HAUSSE DE + 26,8 % PAR RAPPORT A 2020

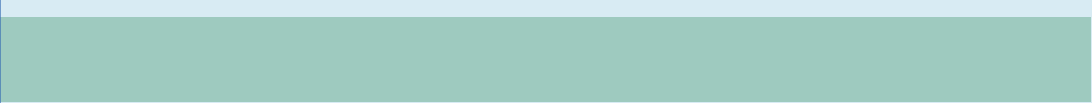


Paris Aéroport vs. comparables

en Mpax

% par rapport
au trafic 2019

Paris-Charles De Gaulle
et Paris-Orly



42

38,8 %

Amsterdam - Schiphol



25

35,6 %

Francfort - Fraport



25

35,2 %

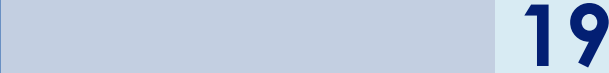
Madrid - Adolfo Suarez



24

39,1 %

Londres - Heathrow



19

24,0 %

Hausse du trafic à Paris Aéroport par rapport à 2020 :

CDG : + 17,7 %, à 26,2 Mpax

ORY : + 45,6 %, à 15,7 Mpax

À Paris-Charles de Gaulle, les terminaux 2A, 2B, 2C, 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⁽¹⁾

37,1 %

du trafic en 2021

41,3 %

du trafic en 2019

TRAFIC LOW-COST

23,7 %

du trafic en 2021

22,3 %

du trafic en 2019

TAUX DE CORRESPONDANCE⁽²⁾

22,0 %

en 2021

22,7 %

en 2019

TAUX DE REMPLISSAGE

69,7 %

en 2021

86,5 %

en 2019

ARRIVÉES ET DÉPARTS
À PARIS AÉROPORT

PART DU TRAFIC
TOTAL EN 2021

PART DU TRAFIC
TOTAL EN 2019

	ARRIVÉES ET DÉPARTS À PARIS AÉROPORT	PART DU TRAFIC TOTAL EN 2021	PART DU TRAFIC TOTAL EN 2019
France		20,4 %	15,0 %
Europe (hors France)		42,6 %	43,8 %
Autre international		37,1 %	41,3 %
Afrique		13,4 %	11,3 %
Amérique du Nord ⁽³⁾		7,7 %	10,9 %
Amérique latine		2,4 %	3,1 %
Moyen Orient		4,7 %	5,2 %
Asie-Pacifique ⁽⁴⁾		1,6 %	6,4 %
DROM-COM		7,2 %	4,4 %

1. Hors France et Europe.

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

3. Dont 5,2 % en 2021 vs. 8,1 % en 2019 pour les Etats-Unis et 1,6 % en 2021 vs. 2,1 % en 2019 pour le Canada.

4. Dont 0,3 % en 2021 vs. 2,1 % en 2019 pour la Chine et 0,3 % en 2021 vs. 1,0 % en 2019 pour le Japon.

UNE BONNE PERFORMANCE DE L'EBITDA...



PRINCIPAUX FACTEURS D'ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES⁽¹⁾

- **Reprise du trafic** du groupe sur l'ensemble des activités, générant une hausse du chiffre d'affaires de :
 - + 169 millions d'euros pour ADP SA et + 80 millions d'euros pour SDA & Relay@ADP
 - + 137 millions d'euros pour TAV Airports (hors Almaty)
 - + 67 millions d'euros pour AIG
- **Intégration de l'aéroport d'Almaty** dans les comptes à partir de mai 2021, pour + 105 millions d'euros
- **Bonne performance du CA/Pax⁽²⁾** à Paris, à 21,6 €, malgré les restrictions d'ouvertures des commerces non essentiels entre mars et mai 2021

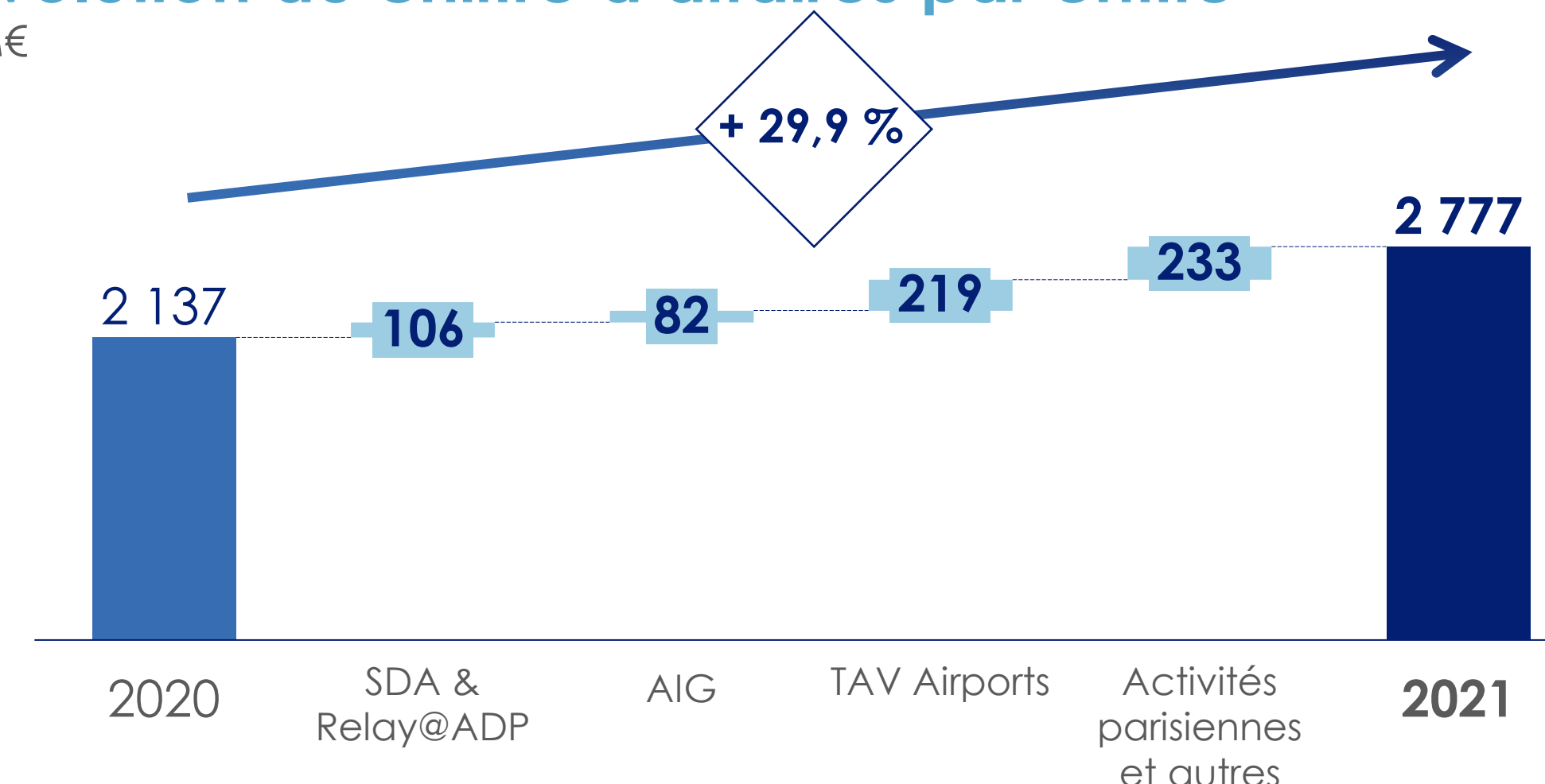


PRINCIPAUX FACTEURS D'ÉVOLUTION DE L'EBITDA⁽¹⁾

- **Hausse des consommations intermédiaires** de + 229 M€ du fait notamment de la reprise du trafic
- **Intégration des charges courantes de l'aéroport d'Almaty**, permettant de contribuer pour + 20 M€ à l'EBITDA
- **Economies conjoncturelles** pour faire face à la crise : activité partielle pour ADP SA (45 M€, au 1er semestre uniquement), pour SDA (27 M€) et équivalent d'activité partielle chez TAV Airports (15 M€), fermeture des infrastructures à Paris (62 M€)
- Mise en œuvre de **mesures sociales**, dont les premiers effets sont de l'ordre de 60 millions d'euros en 2021
- **Impact positif de la réforme sur les impôts de production en France** (pour 51 M€)
- **Reprise en pleine propriété de certains immeubles** (pour 109 M€)

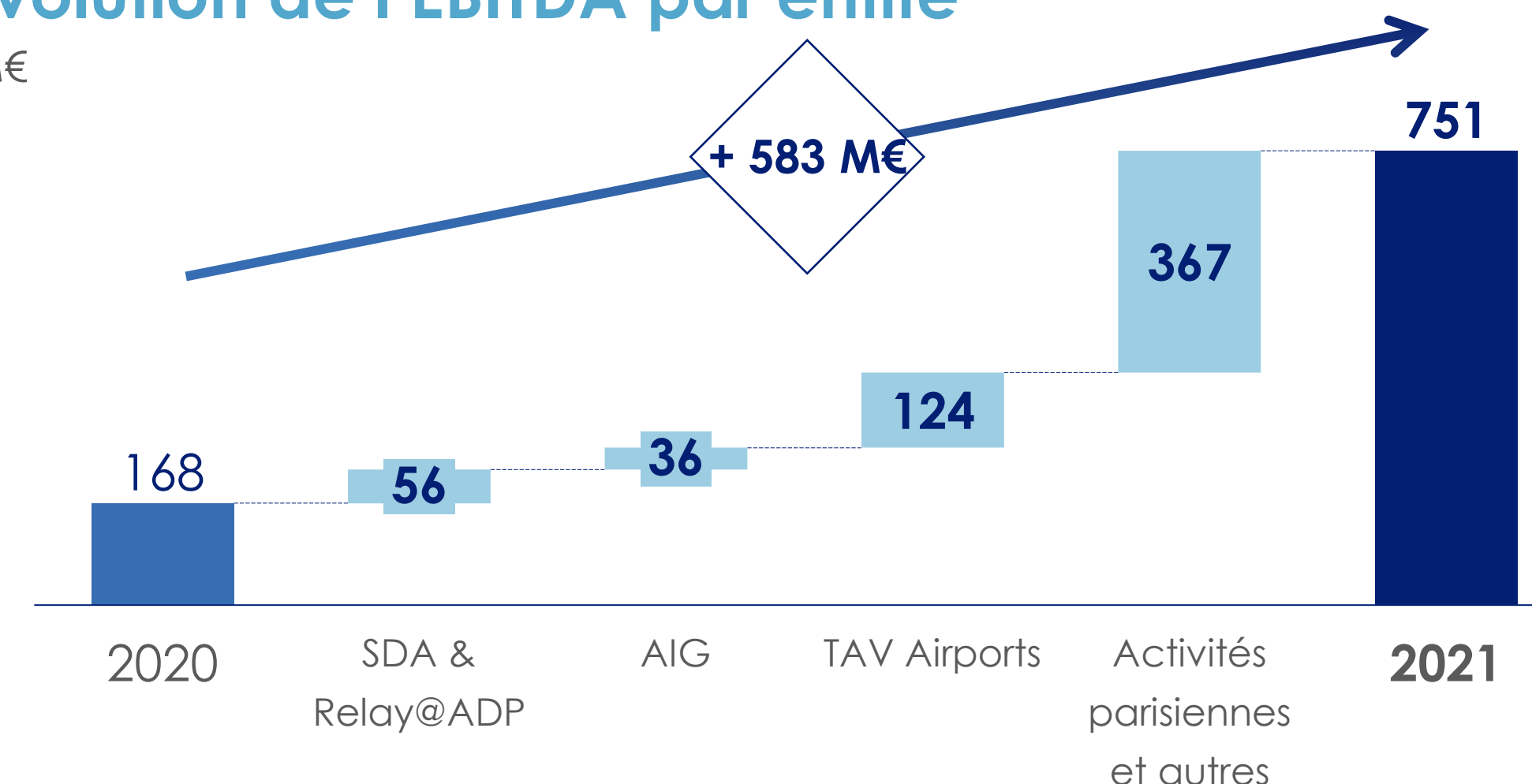
Evolution du chiffre d'affaires par entité

M€



Evolution de l'EBITDA par entité

M€



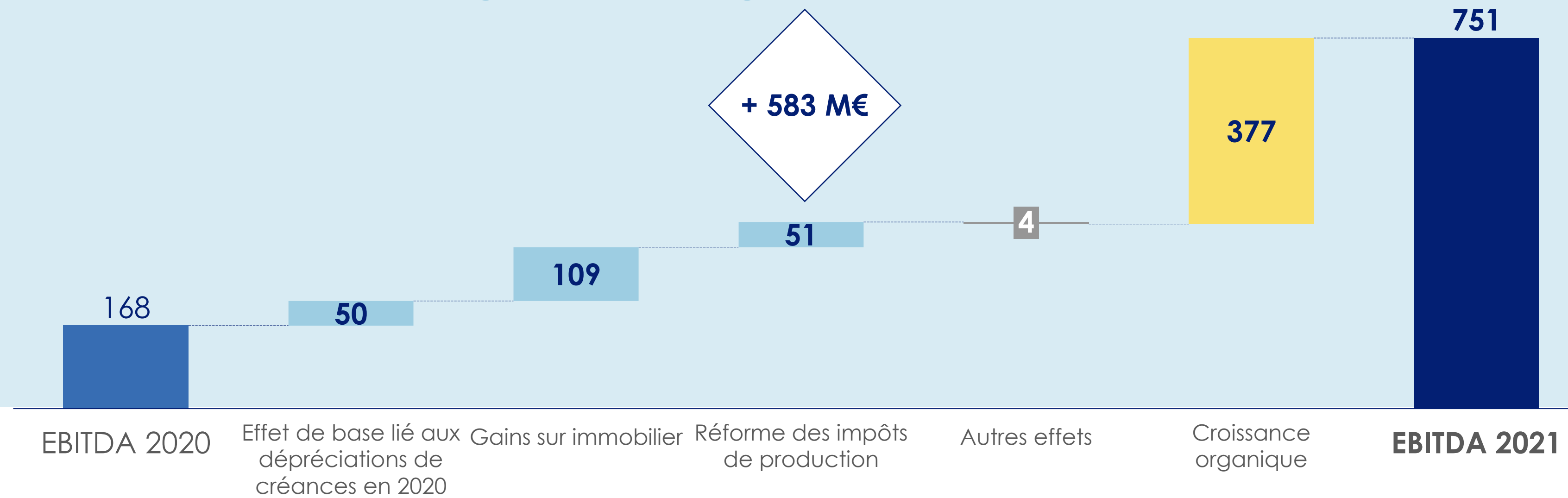
1. Les comptes de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty ont été inclus dans les comptes consolidés de TAV Airports à compter de mai 2021 (sur l'acquisition de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty, voir page 13 du communiqué des résultats semestriels 2021, publié le 28 juillet 2021)

2. Chiffre d'affaires des boutiques côté pistes divisé par le nombre de passagers au départ (CA/Pax) à Paris.

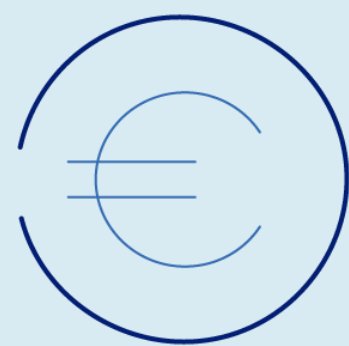
... GRÂCE À DES MESURES DE MAÎTRISE DES COÛTS POURSUIVIES EN 2021



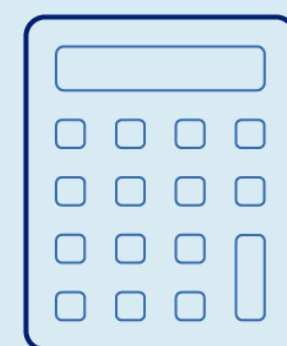
Une forte croissance de l'EBITDA organique du groupe



Une bonne maîtrise des charges courantes d'ADP SA



Charges courantes en hausse de **+ 1,9 %**
À comparer à la **hausse de + 26,8 % du trafic** à Paris Aéroport



Hausse des charges hors frais de personnel limitée à **+ 4,1 %**
par les efforts de maîtrise des coûts, notamment la poursuite de l'optimisation des infrastructures à Paris pour **62 millions d'euros d'économies**



Frais de personnel en baisse de **- 2,2 %**
du fait notamment des mesures sociales mises en œuvre en 2021

UN RÉSULTAT NET PART DU GROUPE EN AMÉLIORATION



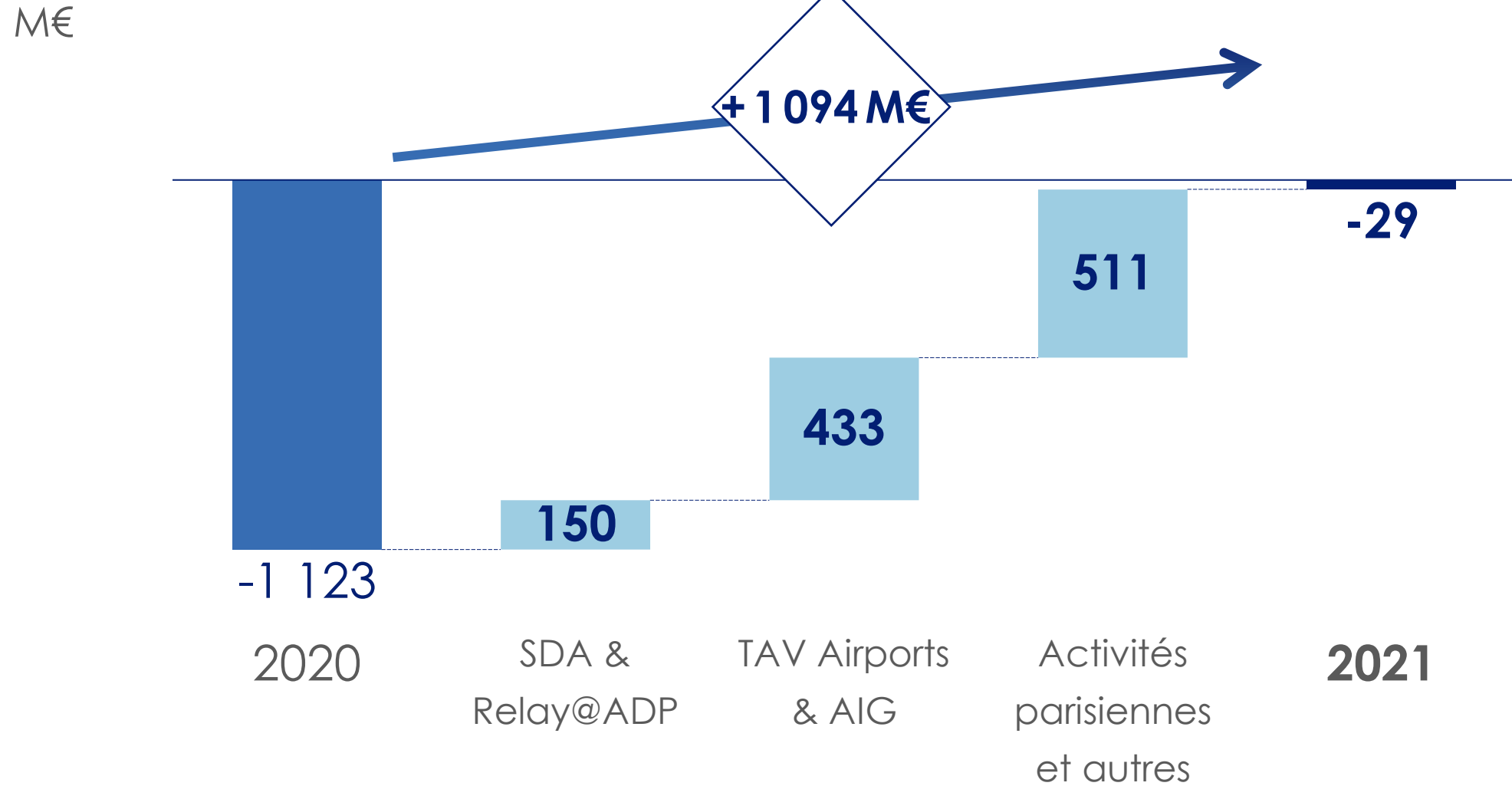
PRINCIPAUX FACTEURS D'ÉVOLUTION DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT⁽¹⁾⁽²⁾

- **Effet de base favorable** lié à la comptabilisation en 2020 de dépréciations d'actifs incorporels à l'international (pour 252 millions d'euros), de Société de Distribution Aéroportuaire (pour 41 millions d'euros) et de Relay@ADP (pour 25 millions d'euros)
- Amélioration du **résultat des sociétés mises en équivalence**, notamment Antalya (+ 38 millions d'euros), sous l'effet de la reprise du trafic à l'international

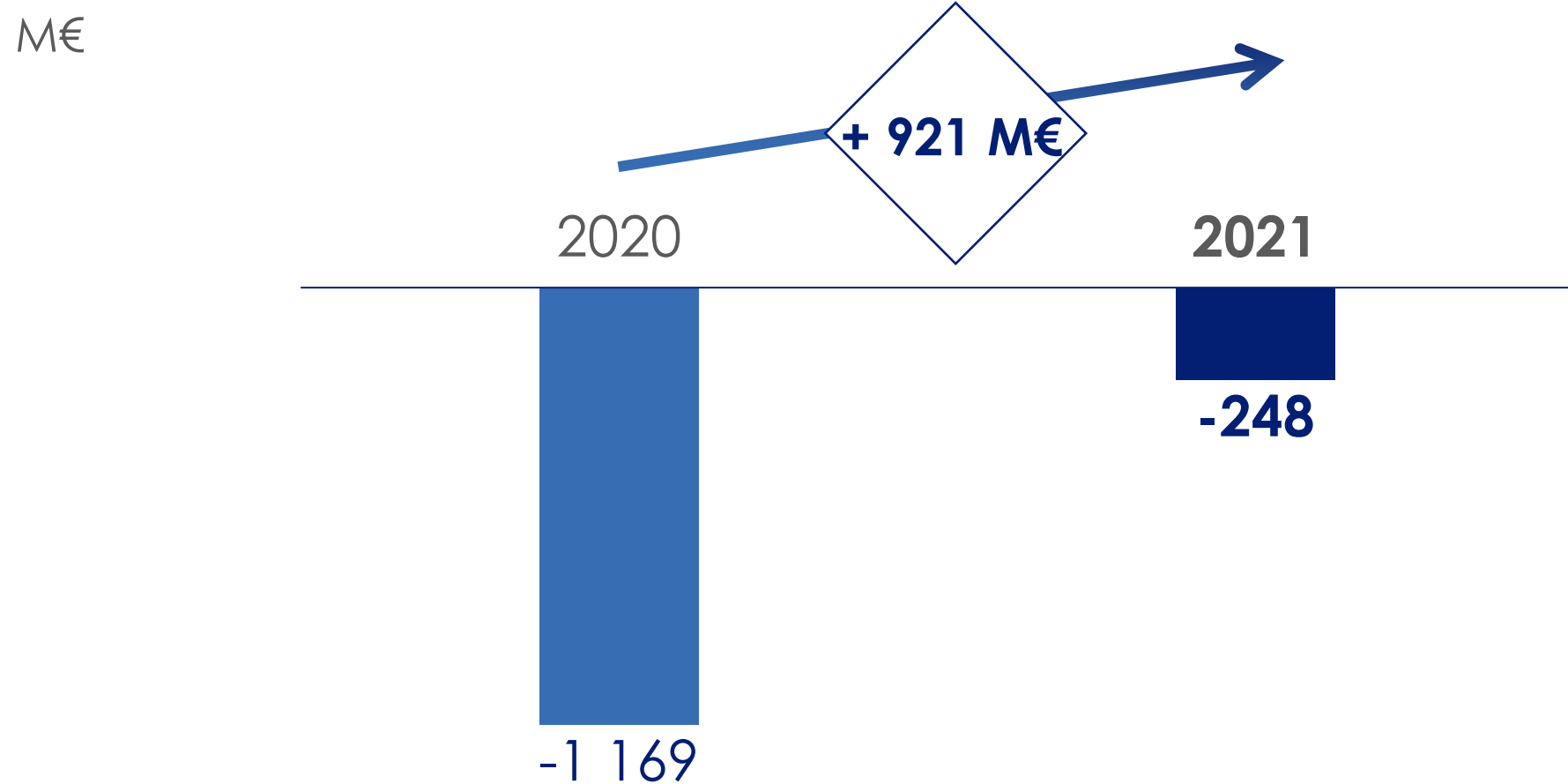
PRINCIPAUX FACTEURS D'ÉVOLUTION DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE⁽¹⁾⁽²⁾

- **Effet de base favorable** lié à la comptabilisation en 2020 de dépréciation d'actifs internationaux pour un montant de 43 M€
- **Effet de base favorable** lié à la comptabilisation en 2020 d'une provision pour départs de salariés dans le cadre des mesures de RCC pour un montant total de 208 M€, légèrement compensée par la constitution en 2021 d'une nouvelle provision pour départs dans le cadre du plan d'adaptation des contrats de travail
- **Restructuration de la dette tunisienne** en 2021 qui entraîne un impact positif de 109 M€
- Impact négatif lié à **l'augmentation de l'impôt sur les sociétés** par rapport à 2020 (charge de -9 M€ en 2021 contre un produit de 255 M€ en 2020), principalement lié à de moindres impôts différés

Evolution du ROC par entité



Evolution du résultat net part du groupe



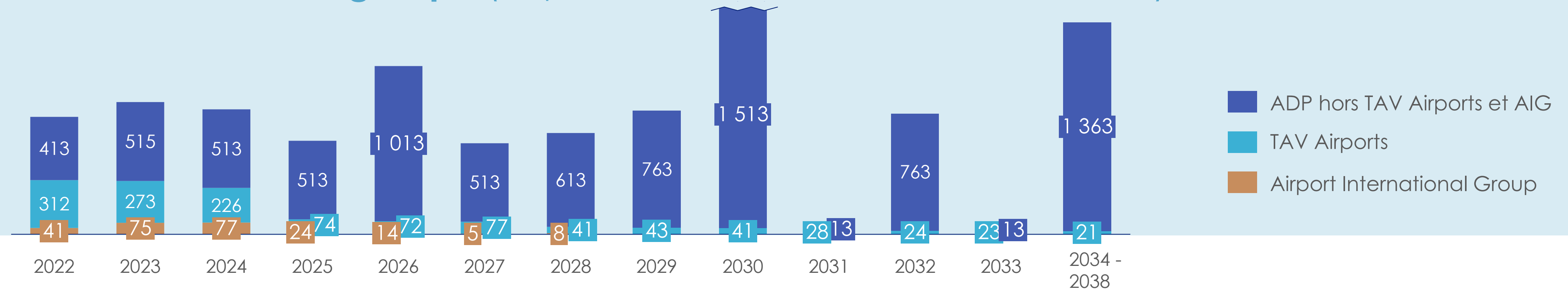
1. Les comptes de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty ont été inclus dans les comptes consolidés de TAV Airports à compter de mai 2021 (sur l'acquisition de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty, voir page 13 du communiqué des résultats semestriels 2021, publié le 28 juillet 2021).

2. 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).

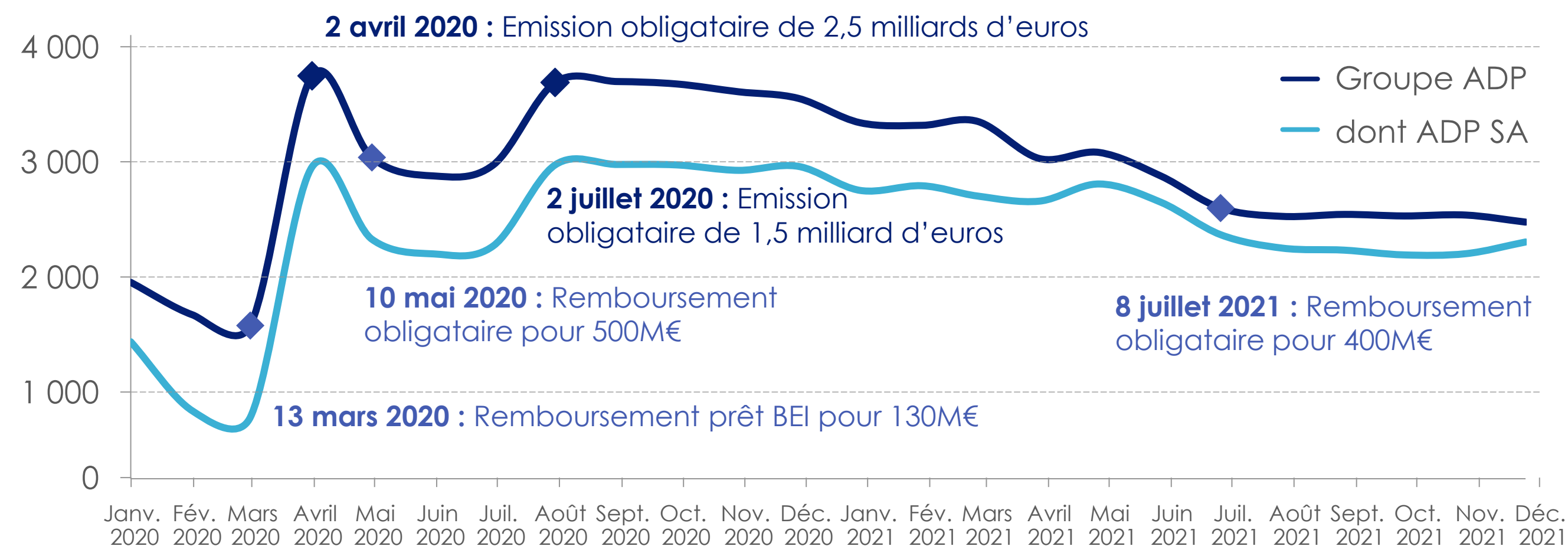
UNE TRÉSORERIE MAÎTRISÉE À FIN DÉCEMBRE 2021



Echéancier de la dette du groupe (capital hors intérêts au 31/12/2021 en M€)



Trésorerie disponible du Groupe ADP et d'ADP SA⁽¹⁾ depuis début 2020 (en M€)



La trésorerie du groupe est stable au second semestre de l'année 2021 (hors remboursement obligataire)

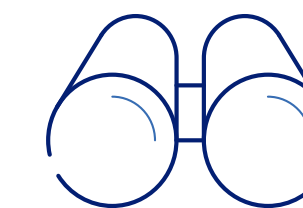
Les charges courantes sont maîtrisées grâce à l'optimisation des opérations et infrastructures et à l'adaptation de la structure de coûts

Les investissements sont maîtrisés tout en préservant les crédits de maintenance

La notation S&P est confirmée : A, avec perspective négative le 17 décembre 2021

UN RATIO DFN⁽²⁾ / EBITDA ENTRE 6x ET 7x D'ICI FIN 2022

HYPOTHESES ET PREVISIONS 2022⁽¹⁾



Hypothèses de trafic

- Trafic du **groupe**⁽²⁾
- Trafic à **Paris Aéroport**

- Entre **70 %** et **80 %** du trafic groupe par rapport à 2019 (nouveau)
- Entre **65 %** et **75 %** du trafic à Paris Aéroports par rapport à 2019 (confirmé)



Marge d'EBITDA groupe

en % du chiffre d'affaire groupe

Ratio dette financière nette/EBITDA

Résultat net part du groupe

- Entre **30 %** et **35 %** en 2022 (nouveau)
- Entre **6x** et **7x** à fin 2022 (confirmé)
- Positif en 2022 (nouveau)



Investissements

(hors investissements financiers)

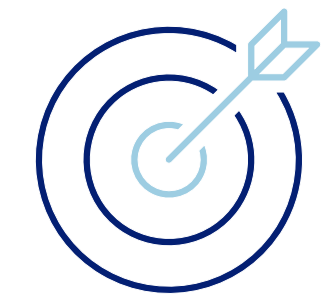
- du **groupe**
- pour **ADP SA**

- **1 milliard d'euros** par an en moyenne entre 2022 et 2025 (nouveau)
- Entre **550 M€** et **600 M€** en 2022 (régulé / non-régulé) (modifié)

1. Les prévisions financières 2022 reposent sur les hypothèses de change suivantes : EUR/USD = 1,21, EUR/TRY = 11,21, EUR/JOD = 0,84 et EUR/INR = 90,33.

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

SYNTHÈSE DES PRÉVISIONS ET OBJECTIFS 2022-2025 (1/3)



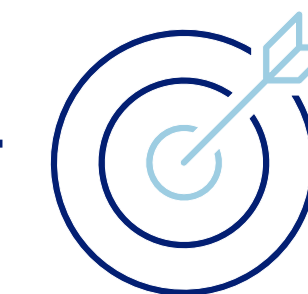
	2022 ¹	2023	2024	2025
Trafic du groupe² en % du trafic de 2019	70 % - 80 %	Retour au niveau de trafic de 2019 entre 2023 et 2024		-
Trafic à Paris Aéroport en % du trafic de 2019	65 % - 75 %	85 % - 95 %	90 % - 100 %	95 % - 105 %
		Retour au niveau de trafic de 2019 entre 2024 et 2026, Supérieur à 100 % à partir de 2026		
CA / Pax Extime à Paris³ en euros	-	-	-	27,5 €

1. Les prévisions financières 2022 reposent sur les hypothèses de change suivantes : EUR/USD = 1,21, EUR/TRY = 11,21, EUR/JOD = 0,84 et EUR/INR = 90,33.

2. Le trafic du groupe intègre le trafic des aéroports de Delhi, Hyderabad, Mactan-Cebu et Almaty à compter du 1er janvier 2019

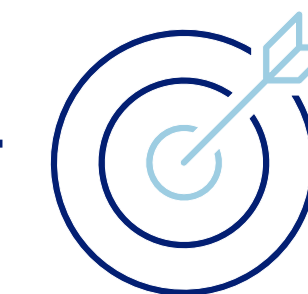
3. CA / Pax Extime : Chiffre d'affaires par passager dans les activités en zone réservées : Boutiques, bars & restaurants, bureaux de change & détaxe, salons commerciaux, accueils VIP, publicité et autres services payants en zone réservée.

SYNTHÈSE DES PRÉVISIONS ET OBJECTIFS 2022-2025 (2/3)



	2022 ¹	2023	2024	2025
Charges courantes ADP SA par passager en €	-	-	16 € - 18 € / pax	
Croissance de l'EBITDA groupe par rapport à 2019	-	-	Retour au niveau de 2019 soit un EBITDA supérieur ou égal à 1 772 M€	
Marge d'EBITDA groupe en % du chiffre d'affaires	Comprise entre 30 % et 35 %		Comprise entre 35 % et 40 %	
Résultat net part du groupe en millions d'euros	Positif	Positif	Positif	Positif

SYNTHÈSE DES PRÉVISIONS ET OBJECTIFS 2022-2025 (3/3)



	2022 ¹	2023	2024	2025
Investissements groupe (hors invest. financiers)	1 milliard d'euros par an en moyenne entre 2022 et 2025			
Investissements ADP SA (hors invest. financiers régulés et non régulés)	550 M€ – 600 M€	750 M€ - 800 M€	650 M€ - 750 M€	800 M€ - 900 M€
Ratio Dette financière nette / EBITDA	6x – 7x	-	-	4,5x – 5x
Dividendes dus au titre de l'année N-1 en % du RNPG	-	Taux de distribution de 60 % Plancher à 1 € par action	Taux de distribution de 60 % Plancher à 3 € par action	

ANNEXES

03

TRAFIC GROUPE EN 2021



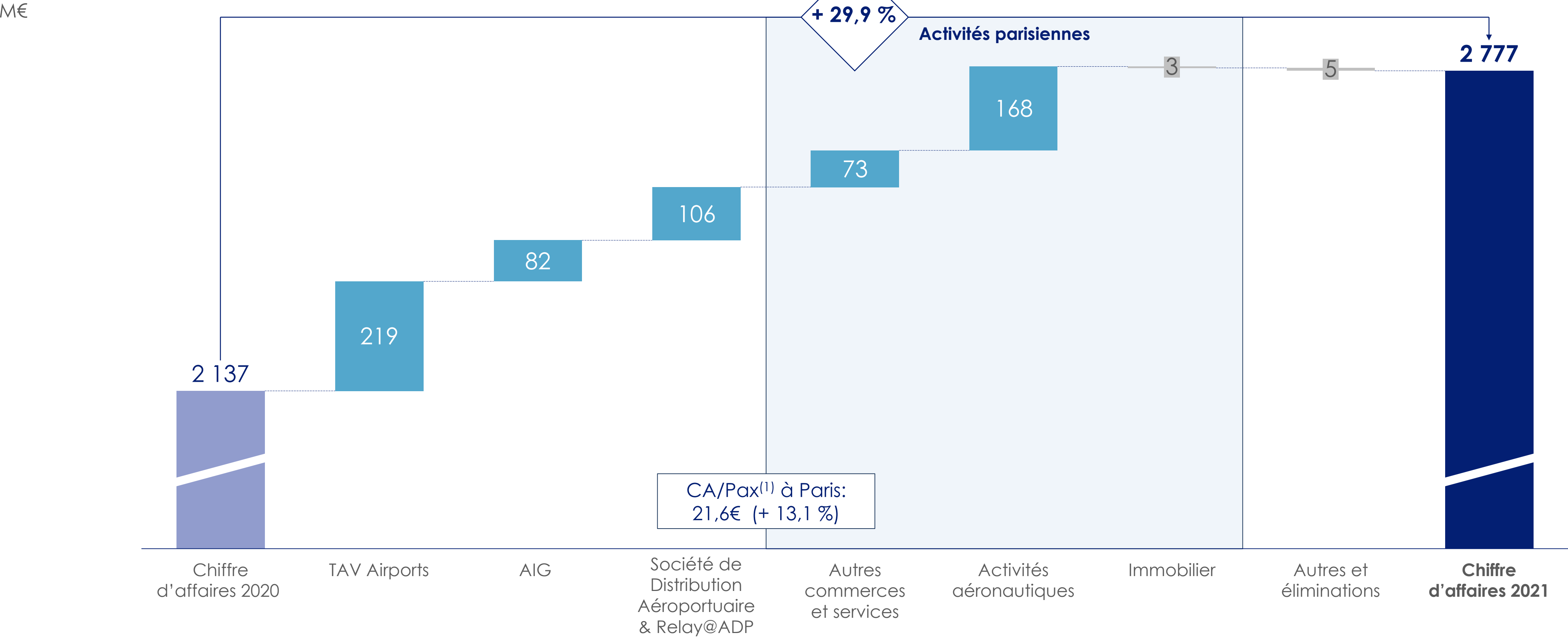
en Mpax	Trafic Groupe (mPax)	Variation 2021/2020 ⁽¹⁾ (en %)	Niveau par rapport à 2019 ⁽¹⁾
Paris Aéroport (CDG+ORY)	41,9	+ 26,8 %	38,8 %
Zagreb	1,4	+ 51,9 %	40,9 %
Jeddah-Hajj	0,0	- 100,0 %	0,0 %
Amman	4,6	+ 122,3 %	51,1 %
Maurice	0,5	- 50,8 %	12,4 %
Conakry	0,5	+ 83,4 %	76,5 %
Santiago du Chili	10,0	+ 17,4 %	40,7 %
Madagascar	0,2	- 28,6 %	15,4 %
New Delhi - GMR Airports	37,1	+ 30,3 %	54,2 %
Hyderabad - GMR Airports	12,0	+ 25,7 %	53,9 %
Cebu - GMR Airports	1,3	- 52,0 %	10,4 %
Almaty – TAV Aiports	4,4	+ 86,7 %	93,4 %
Antalya - TAV Airports	22,0	+ 126,6 %	61,7 %
Ankara Esenboga - TAV Airports	7,0	+ 36,1 %	51,1 %
Izmir - TAV Airports	7,7	+ 40,3 %	62,0 %
Autres plateformes TAV Airports ⁽²⁾	10,8	+ 62,0 %	39,7 %
TOTAL GROUPE	160,0	+ 37,2 %	45,6 %
GROUPE AENA⁽³⁾	120,0	+ 57,7 %	43,6 %
VINCI AIRPORTS	85,8	+12,1 %	33,7 %
GROUPE FRAPORT	134,4	+ 42,7 %	54,0 %

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

2. Turquie (Milas-Bodrum & Gazipaşa), Croatie (Zagreb), Arabie Saoudite (Médine), Tunisie (Monastir & Enfidha), Géorgie (Tbilissi & Batumi), Macédoine du Nord (Skopje & Ohrid)

3. Le trafic du Groupe AENA mentionné tient compte uniquement des aéroports espagnols

CHIFFRE D'AFFAIRES EN HAUSSE DE 29,9 % À 2 777 MILLIONS D'EUROS



TAV AIRPORTS: en hausse de + 219 M€, à 518 M€, sous l'effet de la reprise du trafic associé à l'impact de l'intégration dans les comptes du groupe de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty à compter du 1^{er} mai 2021, pour 105 M€

AIG: en hausse de + 82 M€, à 159 M€ sous l'effet de la reprise du trafic à Amman (+ 112,3 %), notamment sur les redevances aéronautiques (+ 56 M€), les recettes commerciales (+ 15 M€), ainsi que la hausse des recettes locatives (+ 6 M€)

SDA & Relay: en hausse de + 38,6 % et + 119,1 % respectivement, malgré la baisse du trafic et la fermeture des commerces non essentiels du 20 mars au 19 mai 2021.

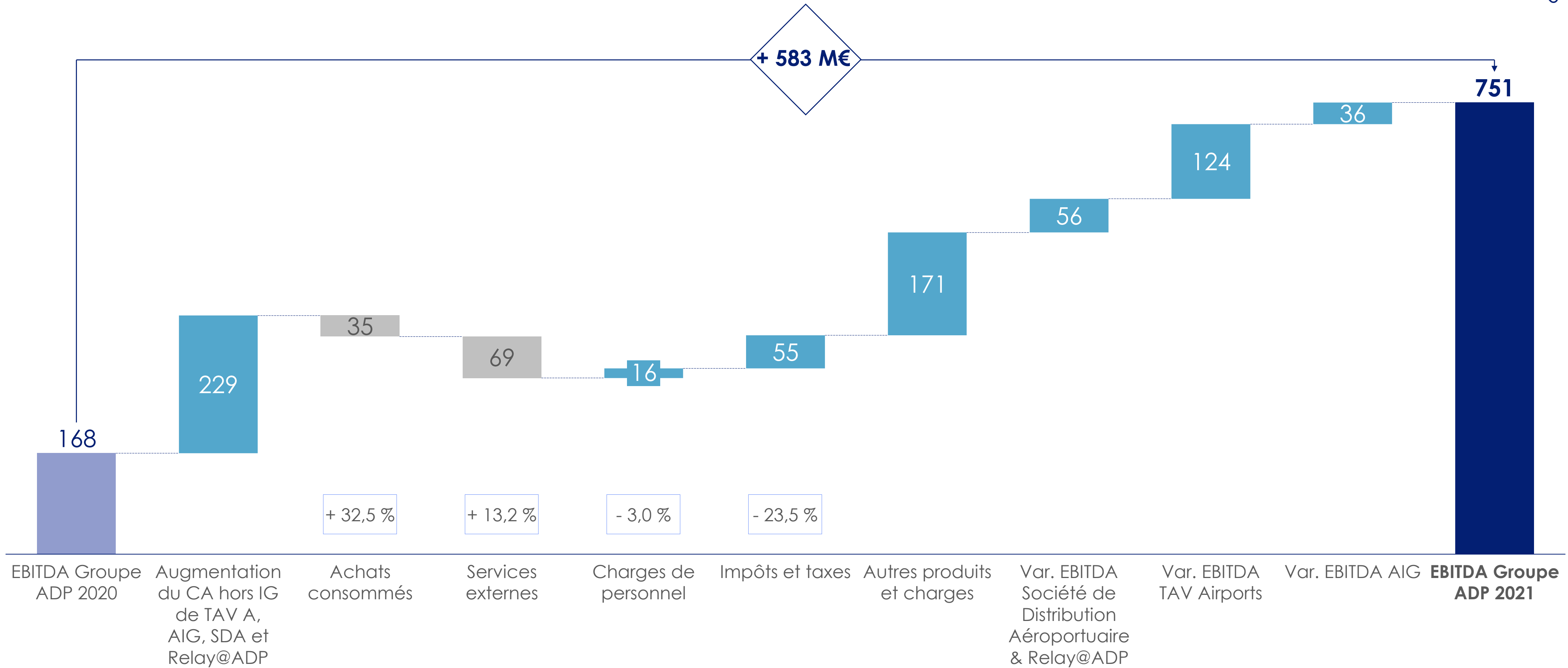
Activités parisiennes :

- Chiffre d'affaires du segment activités aéronautiques en hausse sous l'effet de la reprise du trafic (+ 26,8 %)
- Chiffre d'affaires des autres commerces et services en hausse, notamment les prestations industrielles (+ 46,4 %)
- Chiffre d'affaires du segment immobilier stable

EBITDA POSITIF À 751 MILLIONS D'EUROS



M€

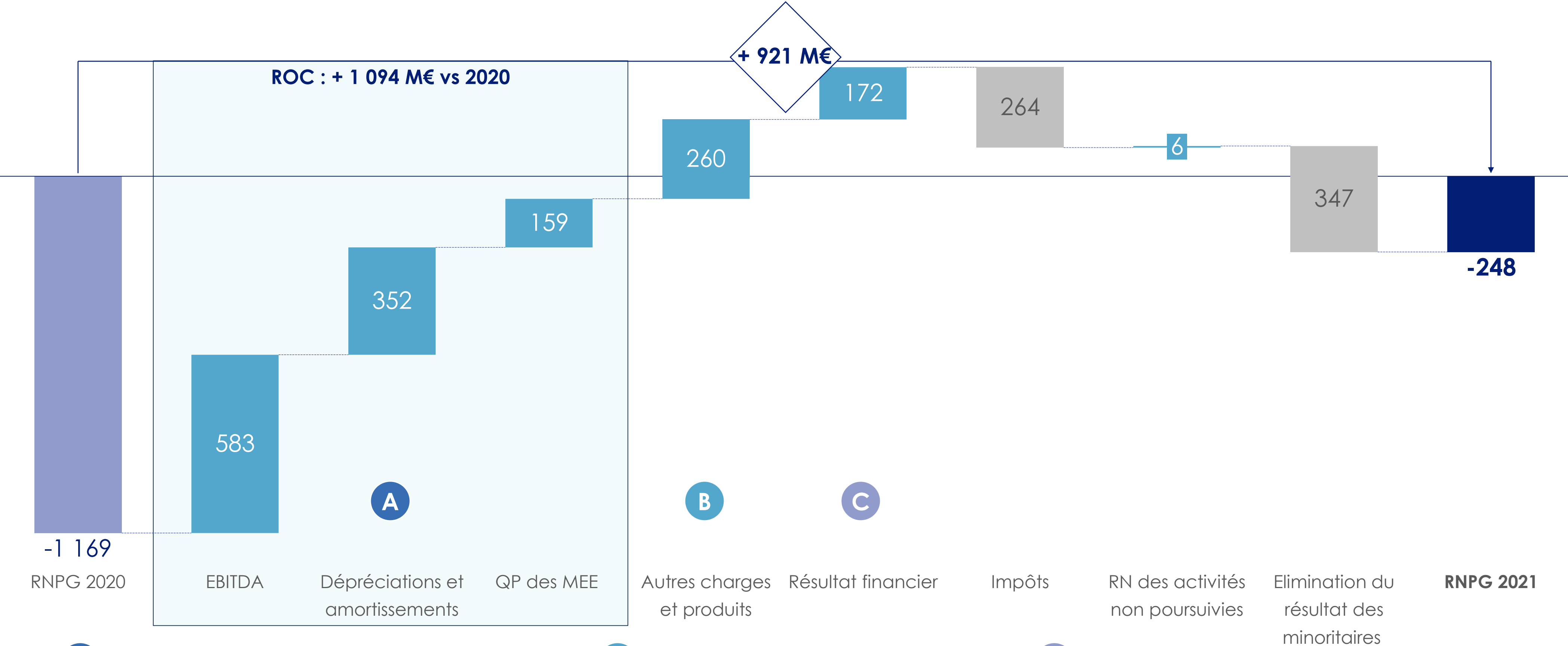


- **Poursuite du plan d'optimisation opérationnelle et financière**, notamment la fermeture d'infrastructures à Paris (pour 62 M€) et l'activité partielle ou mesures équivalentes à l'international (pour 87 M€), et les premiers effets des mesures sociales (économie de l'ordre de 60 M€).
- Effets de l'impact de la réforme des impôts de production sur les impôts et taxes (+ 51 M€) et de la reprise en pleine propriété de certains immeubles sur les autres produits et charges (+ 109 M€)
- **EBITDA de TAV Airports** en hausse de + 124 M€ du fait de la hausse du chiffre d'affaires et l'intégration de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty dans les comptes, et malgré la hausse des charges courantes

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE EN HAUSSE DE 921 M€ À - 248 M€



M€



A Effet de base favorable lié à la comptabilisation en 2020 de dépréciations d'actifs incorporels de Société de Distribution Aéroportuaire (pour - 41 M€) et de Relay@ADP (pour - 25 M€) et d'actifs incorporels à l'international (- 252 M€)

B Effet de base favorable lié à la comptabilisation en 2020 d'une provision pour plan de départ et d'une dépréciation de l'écart d'acquisition d'un actif à l'international

C Résultat financier en hausse du fait notamment de l'effet de la restructuration de la dette de TAV Tunisie (pour + 109 M€) et d'un effet de base favorable lié à la comptabilisation en 2020 de dépréciations d'actifs financiers à l'international (pour -125 M€)

COMPTE DE RÉSULTAT 2021 DÉTAILLÉ DU GROUPE



En M€ (sauf indication contraire)	2021 ⁽¹⁾	2020 ⁽²⁾	2021 / 2020
Chiffre d'affaires	2 777	2 137	+ 640 M€
Charges courantes	(2 182)	(1 962)	- 220 M€
Autres charges et produits	156	(8)	+ 164 M€
EBITDA	751	168	+ 583 M€
Dotations aux amortissements et dépréciation d'actifs corporels et incorporels	(719)	(1 071)	+ 352 M€
Quote-part de résultat des entreprises mises en équivalence ⁽²⁾	(61)	(220)	+ 159 M€
Résultat opérationnel courant	(29)	(1 123)	+ 1 094 M€
Autres charges et produits opérationnels	9	(251)	+ 260 M€
Résultat opérationnel	(20)	(1 374)	+ 1 354 M€
Résultat financier	(218)	(390)	+ 172 M€
Résultat avant impôt	(238)	(1 764)	+ 1 526 M€
Impôts sur les résultats	(9)	255	- 264 M€
Résultat net des activités poursuivies	(247)	(1 509)	+ 1 262 M€
Résultat net des activités non poursuivies	(1)	(7)	+ 6 M€
Résultat net	(248)	(1 516)	+ 1 268 M€
Résultat net part des intérêts minoritaires	0	(347)	- 347 M€
Résultat net part du Groupe	(248)	(1 169)	+ 921 M€

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 page 13 du communiqué des résultats semestriels 2021, publié le 28 juillet 2021).

2. 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).

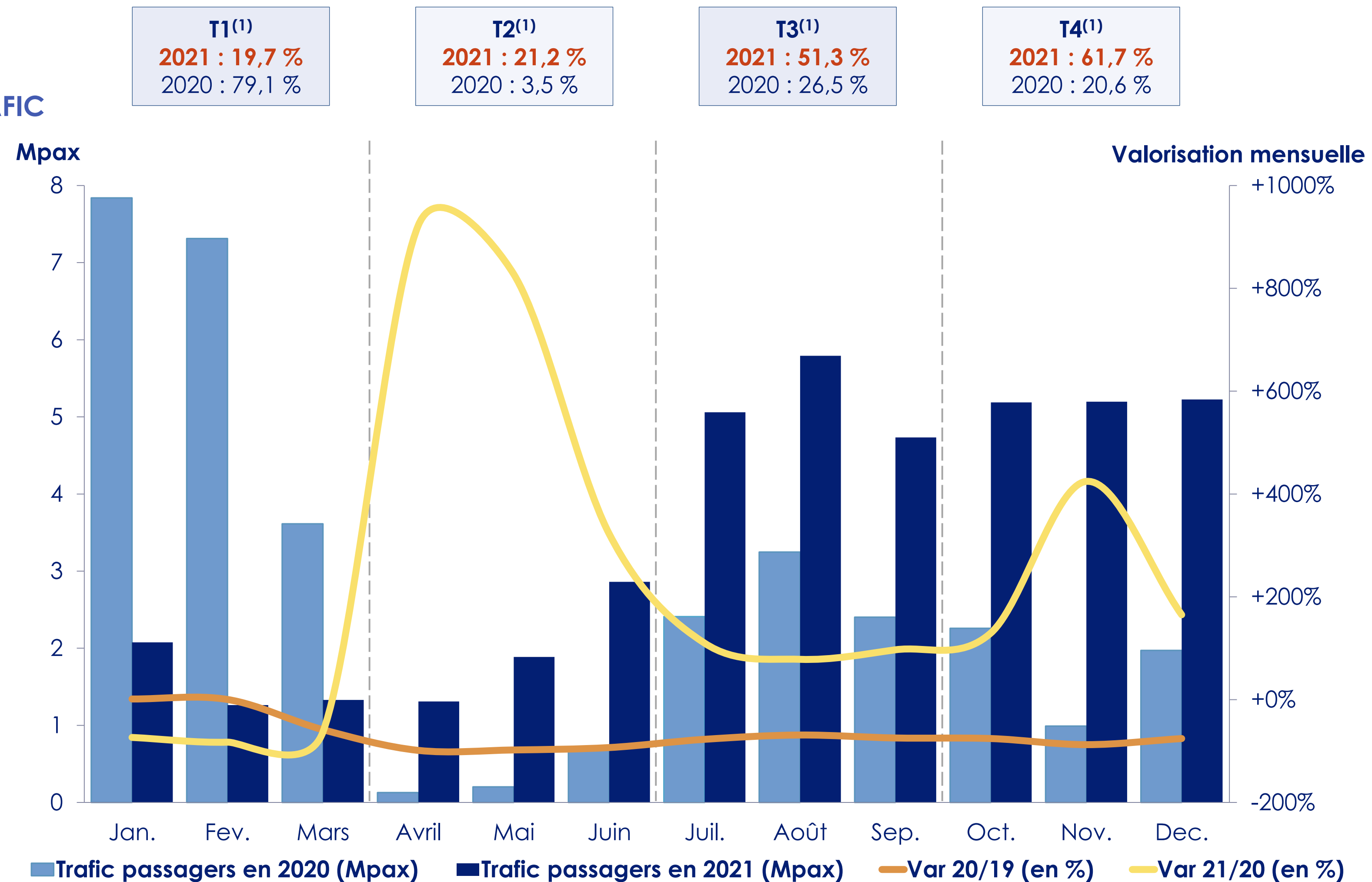
ACTIVITÉS AÉRONAUTIQUES

Évolution mensuelle du trafic de Paris Aéroport



TRAFIC DE PARIS AÉROPORT PAR TRIMESTRE PAR RAPPORT À 2019

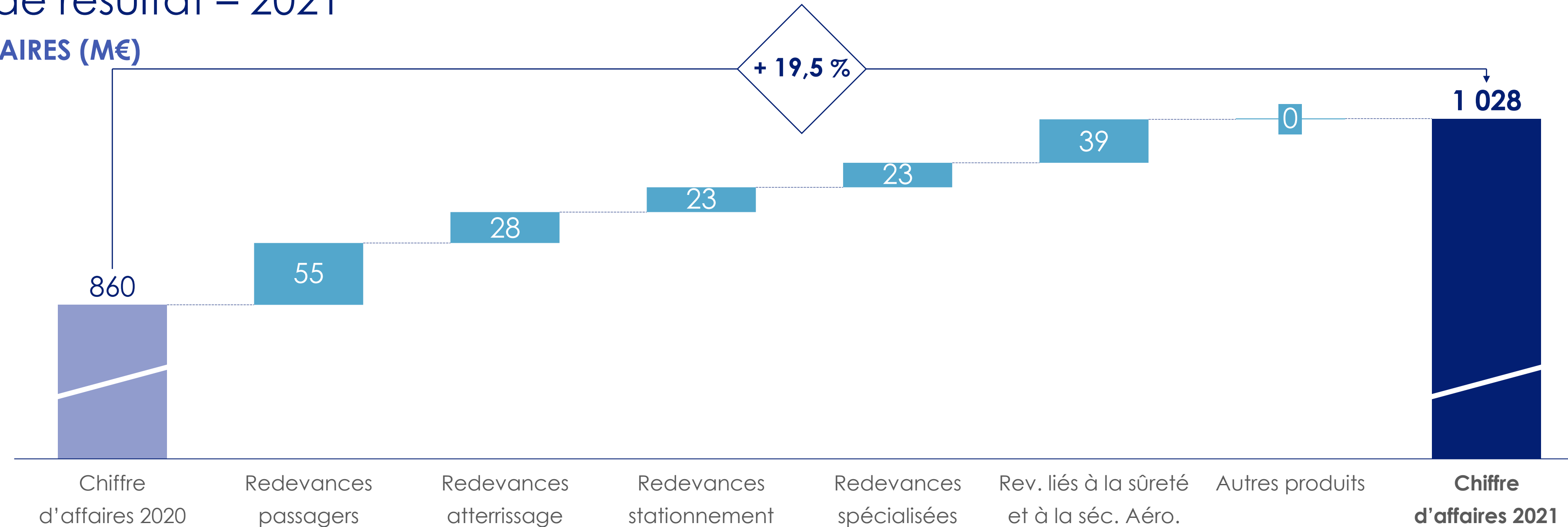
ÉVOLUTION MENSUELLE DU TRAFIC



ACTIVITÉS AÉRONAUTIQUES

Compte de résultat – 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



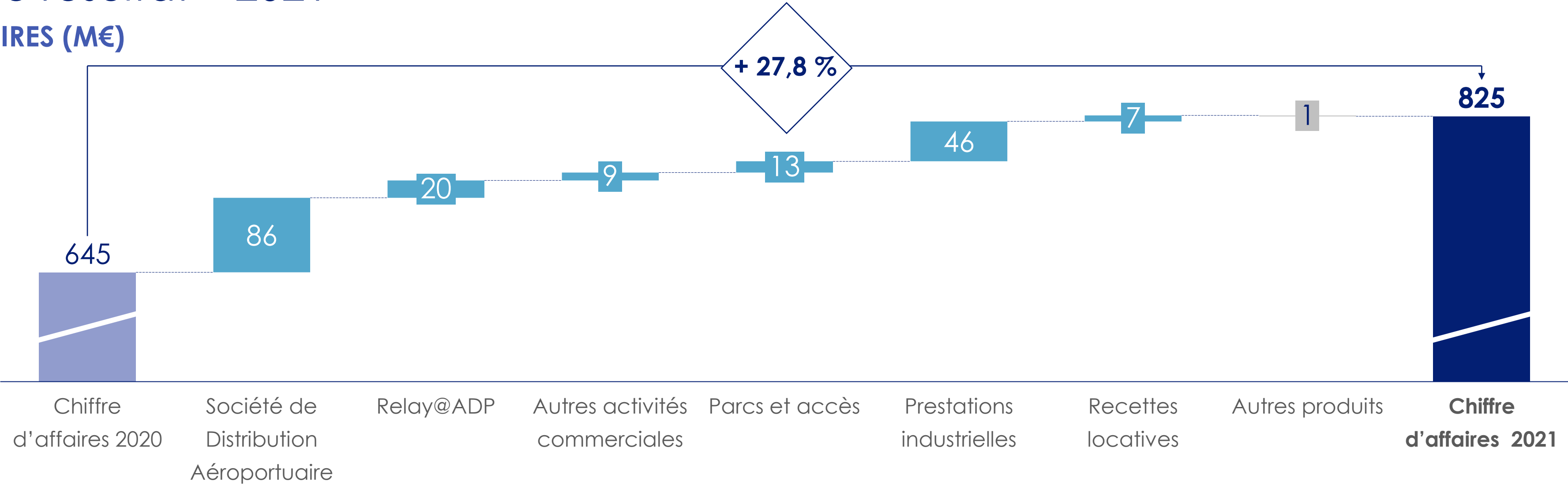
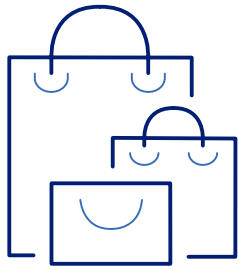
(en millions d'euros)	2021	2020	2021/2020
Chiffre d'affaires	1 028	860	+ 19,5 %
Redevances aéronautiques	527	421	+ 25,2 %
Redevances passagers	273	218	+ 25,6 %
Redevances atterrissage	147	119	+ 23,5 %
Redevances stationnement	107	84	+ 26,5 %
Redevances spécialisées	106	83	+ 26,5 %
Revenus liés à la sûreté et à la sécurité aéroport.	365	326	+ 12,0 %
Autres produits	31	30	+ 2,2 %
EBITDA	30	(124)	+ 154 M€
Résultat opérationnel courant	(343)	(516)	+ 173 M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	3,0 %	- 14,4 %	+ 17,4 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	- 33,6 %	- 60,0 %	+ 26,4 pts

- **Chiffre d'affaires : en hausse de + 19,5 %** du fait l'augmentation du produit des redevances aéronautiques et spécialisées, en hausse de + 25,2% et + 26,5% respectivement, en ligne avec la hausse du trafic à Paris (+ 26,8 %)
- **EBITDA : en hausse de + 154 M€**
- **ROC : en hausse de + 173 M€**

COMMERCE ET SERVICES

Compte de résultat – 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



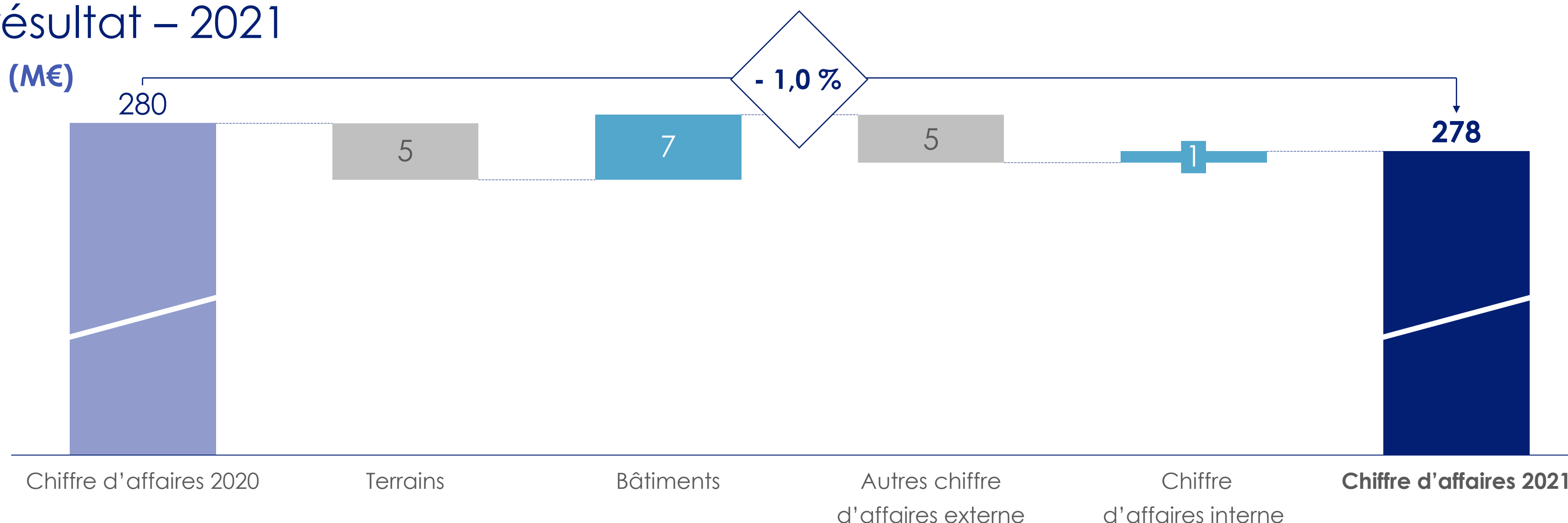
(en millions d'euros)	2021	2020	2021/2020
Chiffre d'affaires	825	645	+ 27,8 %
Activités commerciales	428	313	+ 36,5 %
Société de Distribution Aéroportuaire	311	225	+ 38,6 %
Relay@ADP	36	16	+ 119,1 %
Autres Boutiques et Bars et Restaurants	36	26	+ 36,0 %
Publicité	18	26	- 31,1 %
Autres produits	27	20	+ 33,8 %
Parcs et accès	90	77	+ 17,0 %
Prestations industrielles	146	100	+ 46,4 %
Recettes locatives	122	115	+ 5,9 %
Autres produits	39	40	- 2,7 %
EBITDA	245	90	+ 155 M€
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(0)	(5)	+ 5 M€
Résultat opérationnel courant	98	(177)	+ 275 M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	29,7 %	14,0 %	+ 15,7 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	11,9 %	-27,4 %	+ 39,3 pts

- **Chiffre d'affaires : en hausse de + 27,8 %**
- **Le CA/Pax s'établit à 21,6 €**, en hausse de + 13,1%, du fait de la concentration des flux passagers dans les terminaux les plus performants
- **EBITDA : en hausse de + 155 M€** du fait de la hausse de l'EBITDA de SDA & Relay@ADP et un effet de base favorable lié à des dépréciations de créances en 2020
- **ROC : en hausse de + 275 M** du fait de la hausse de l'EBITDA ainsi que de l'effet de base favorable lié à la comptabilisation en 2020 de dépréciations d'actifs incorporels relatives à Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP

IMMOBILIER

Compte de résultat – 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)

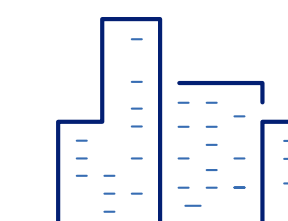


(en millions d'euros)	2021	2020	2021/2020
Chiffre d'affaires	278	280	- 1,0 %
Chiffre d'affaires externe	227	231	- 1,7 %
Terrains	114	119	-4,7 %
Bâtiments	74	67	+ 9,6 %
Autres	39	44	- 10,8 %
Chiffre d'affaires interne	50	49	+ 2,3 %
EBITDA	294	173	+ 121 M€
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	0	0 M€
Résultat opérationnel courant	235	117	+ 118 M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	105,7 %	61,8 %	+ 43,9 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	85,1 %	41,9 %	+ 43,2 pts

- **Chiffre d'affaires : - 1,0 %**
- **EBITDA : + 121 M€** du fait notamment de gains ponctuels liés au retour en pleine propriété de certains immeubles sur les plateformes parisiennes pour + 109 millions d'euros, ainsi que d'un effet de base favorable lié à la comptabilisation de dépréciations de créances en 2020
- **ROC : en hausse de + 118 M €**

IMMOBILIER

Pipeline des projets à fin décembre 2021

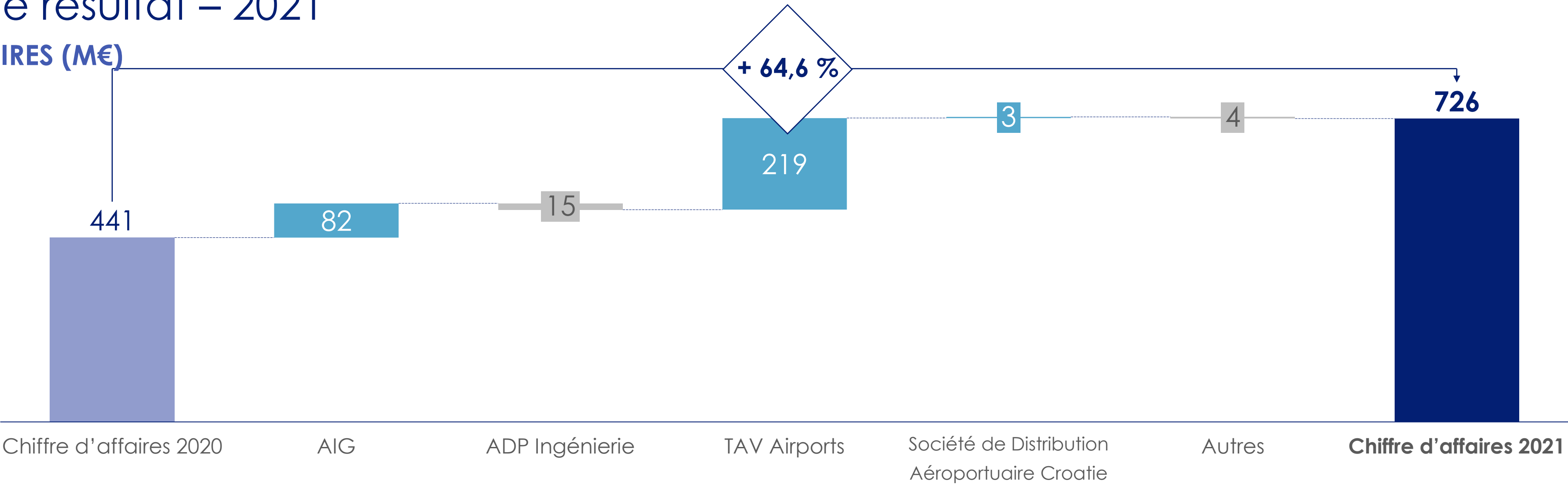


Plateforme	Produit	Rôle ADP	Client	Projet	Mise en service	Surface (m²)
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	TCR	Centre de maintenance engins (tranche 2)	2017	1 300
CDG	Diversification	Investisseur	Siège social	Bureaux	2017	17 100
CDG	Diversification	Investisseur	Divers	Entrepôt	2017	1 000
ORY	Diversification	Aménageur	Vailog	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 propriétés	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	Baikal	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
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	FEDEX	Aires GSE	2021	17 000
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	FEDEX	Bâtiment de tri complémentaire	2021	4 939
CDG	Diversification	Investisseur	Dahlia	Entrepôts et bureaux	2021	32 000
Total projets mis en service à fin décembre 2021						57 939
Projets en travaux						0
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	Fedex	Aires GSE	2021	10 000
CDG	Diversification	Investisseur	RO5	Hôtels	2022	13 000
CDG	Diversification	Aménageur	Compans messagerie	Activités	2023	15 300
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	Gare MIDI	Cargo	2023	12 600
CDG	Diversification	Aménageur	Compans messagerie	Activités	2023	15 300
Projets en travaux livraison (2021/2023)						50 900

INTERNATIONAL ET DÉVELOPPEMENTS AÉROPORTUAIRES

Compte de résultat – 2021

CHIFFRE D’AFFAIRES (M€)



(en millions d'euros)	2021 ⁽¹⁾	2020 ⁽²⁾	2021/2020
Chiffre d'affaires	726	441	+ 64,6%
ADP International	197	133	+ 47,8%
dont AIG	159	77	+ 106,8%
dont ADP Ingénierie	30	45	- 33,5%
TAV Airports	518	299	+ 73,0%
Société de Distribution Aéroportuaire Croatie	7	4	+ 74,1%
EBITDA	156	7	+ 149 M€
Quote-part de résultat des MEE	(61)	(214)	+ 153 M€
Résultat opérationnel courant	(28)	(551)	+ 523 M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	21,5 %	1,7 %	+ 19,8 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	- 3,8 %	- 126,1 %	+ 122,3 pts

- **Chiffre d'affaires : en hausse de + 64,6 %** du fait principalement de l'effet de la reprise du trafic sur le chiffre d'affaires de TAV Airports et d'AIG, ainsi que de l'intégration dans les comptes du groupe de la société de gestion Almaty à compter du 1^{er} mai 2021
- **EBITDA : en hausse de + 149 M€**, du fait notamment de la hausse de l'EBITDA de TAV Airports (+ 124 M€) et d'AIG (+ 36 M€)
- **ROC : en hausse de + 523 M€** du fait de :
 - L'effet de base favorable lié à la dépréciation en 2020 d'un actif incorporel à l'international (pour - 43 M€)
 - L'amélioration du résultat des sociétés mises en équivalence (+ 153 M€), notamment pour TAV Airports (+ 53 M€) et GMR Airports (+ 51 M€)

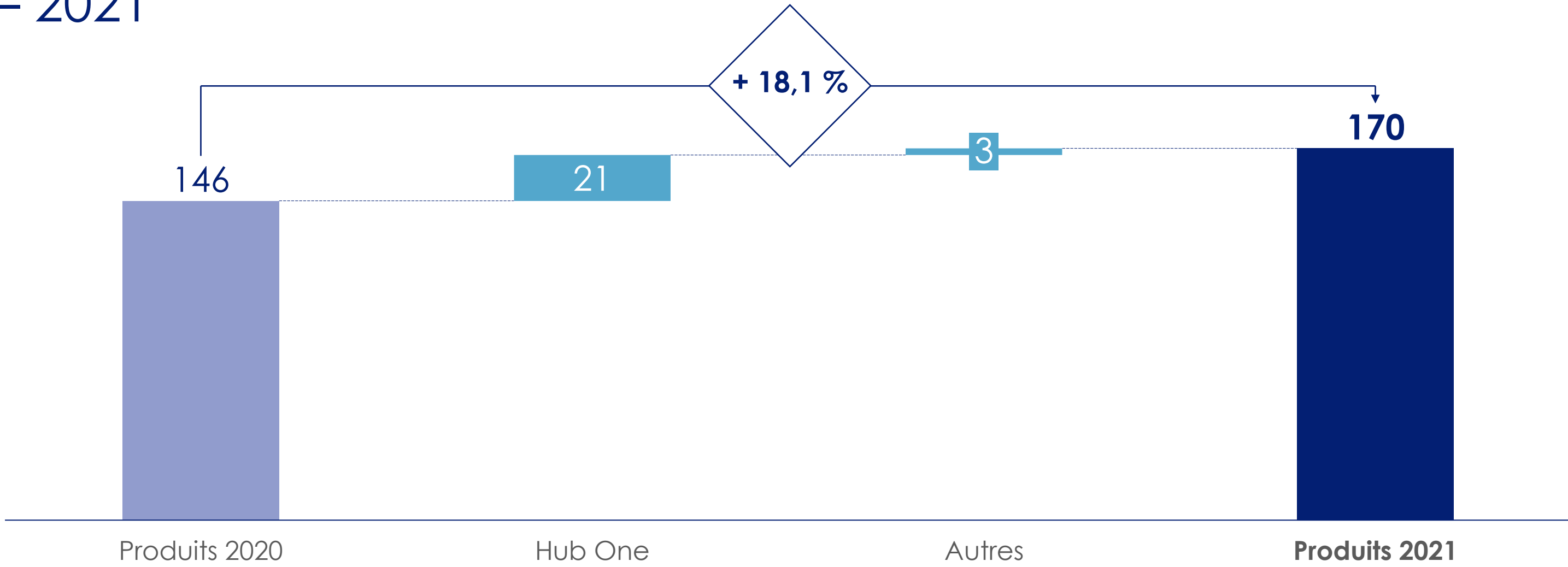
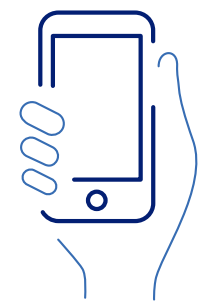
1. Les comptes de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty ont été inclus dans les comptes consolidés de TAV Airports à compter de mai 2021 (sur l'acquisition de la société de gestion de l'aéroport d'Almaty, voir les communiqués de presse du 8 mai 2020 et du 29 avril 2021).

2. 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).

AUTRES ACTIVITÉS

Compte de résultat – 2021

PRODUITS (M€)



(en millions d'euros)	2021	2020	2021/2020
Produits	170	146	+ 18,1 %
Hub One	157	136	+ 15,0 %
EBITDA	26	25	+ 1 M€
Résultat opérationnel courant	9	6	+ 3 M€
EBITDA / Produits	15,3 %	17,0 %	- 1,8 pts
Résultat opérationnel courant / Produits	5,3 %	4,1 %	+ 1,2 pts

- **Produits : en hausse de + 18,1 %**
du fait du gain de nouveaux clients
- **EBITDA : en hausse de + 1 M€**
- **ROC : en hausse de + 3 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 plateformes aéroportuaires parmi lesquelles Paris-Charles de Gaulle, Paris-Orly et Paris-Le Bourget. En 2021, le groupe a accueilli sous sa marque Paris Aéroport 41,9 millions de passagers sur Paris-Charles de Gaulle et Paris-Orly, 2,1 millions de tonnes de fret et de courrier et près de 118,1 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 2021, le chiffre d'affaires du groupe s'est élevé à 2 777 millions d'euros et le résultat net part du Groupe à - 248 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

Site internet : finance.groupeadp.fr

Crédits photos : © Aéroports de Paris – Groupe ADP ; Bruno Pellarin, Jérôme Epaillard, Arnaud Gaulupeau