



GROUPE ADP

DES HORIZONS À PARTAGER

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2020



PROGRAMME

Faits marquants du 1^{er} semestre 2020

Augustin de ROMANET

Président-Directeur général

Résultats financiers du 1^{er} semestre 2020

Philippe PASCAL

Directeur général adjoint Finances, Stratégie et Administration

Perspectives & conclusion

Augustin de ROMANET

Président-Directeur général



01

FAITS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2020

Augustin de Romanet
Président-directeur général



Chute brutale du trafic du groupe (- 57,5 %) liée à l'épidémie de CoVid-19 et à la fermeture des frontières en France et à l'international à partir du mois de mars 2020



Lancement d'un plan d'optimisation opérationnel et financier afin de stabiliser la situation financière du groupe :

- **plan d'économie** et recours à **l'activité partielle**
- **fermeture d'infrastructures** à Paris et à l'international



Préparation à la reprise d'activités :

- **mise en place de mesures sanitaires** dans les aéroports du groupe
- **réouverture ordonnée des terminaux** et **adaptation du plan d'investissement**



Résiliation du Contrat de Régulation Économique (CRE) 2016-2020 et caducité du dossier public de consultation pour le projet de CRE 2021-2025



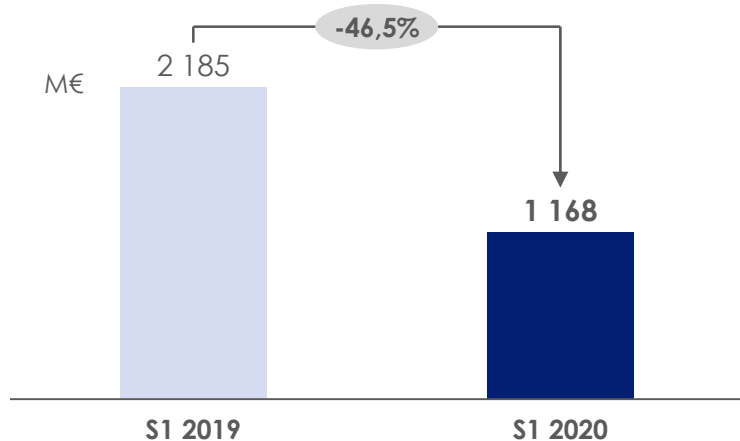
Finalisation des opérations de développement initiées avant la crise :

- **réalisation de la prise de participation de 49 % dans GMR Airports**
- **signature d'un accord par TAV Airports pour l'acquisition de l'aéroport international d'Almaty au Kazakhstan**

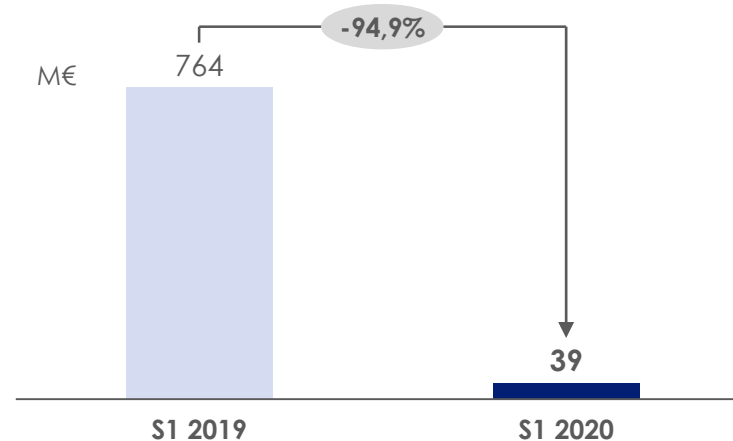
DES INDICATEURS FINANCIERS TRÈS IMPACTÉS PAR LA CRISE LIÉE À L'ÉPIDÉMIE DE COVID-19



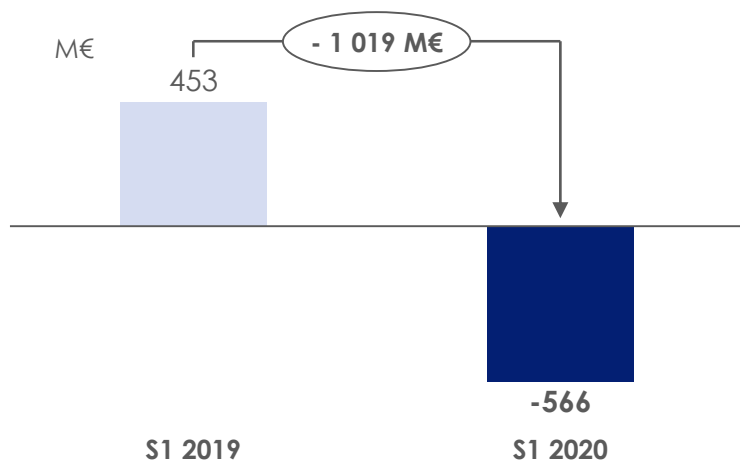
Chiffre d'affaires⁽¹⁾



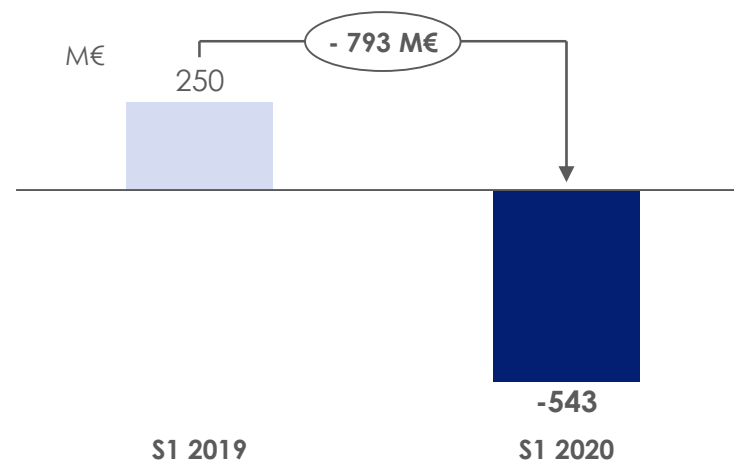
EBITDA⁽¹⁾



Résultat Opérationnel Courant⁽¹⁾⁽²⁾



Résultat net part du Groupe⁽¹⁾⁽²⁾

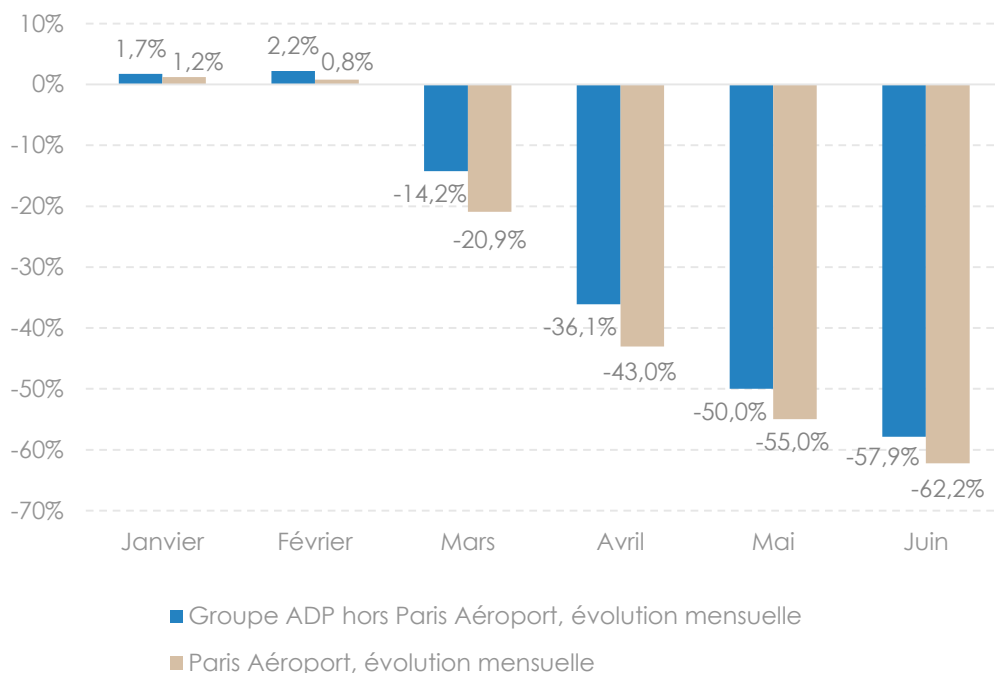


1. Ces données prennent en compte la consolidation par intégration globale des comptes de Société de Distribution Aéroportuaire et de Relay@ADP depuis avril 2019
2. Au 30 juin 2020, le Groupe ADP comptabilise les résultats du Groupe GMR Airports par mise en équivalence à la suite de l'acquisition d'une première participation de 24,99% de GMR Airports en mars 2020. Les résultats du Groupe GMR Airports seront comptabilisés par mise en équivalence à hauteur de 49% à partir de juillet 2020, après l'acquisition par le Groupe ADP d'une seconde participation portant le total de détention à 49% du capital social de GMR Airports (voir les communiqués de presse des 20 février, 26 février et 7 juillet 2020)
3. Taux de change moyens S1 2020 : EUR/TRY = 7,1 (vs. 6,4 au S1 2019), EUR/USD = 1,10 (vs. 1,12 au S1 2019)

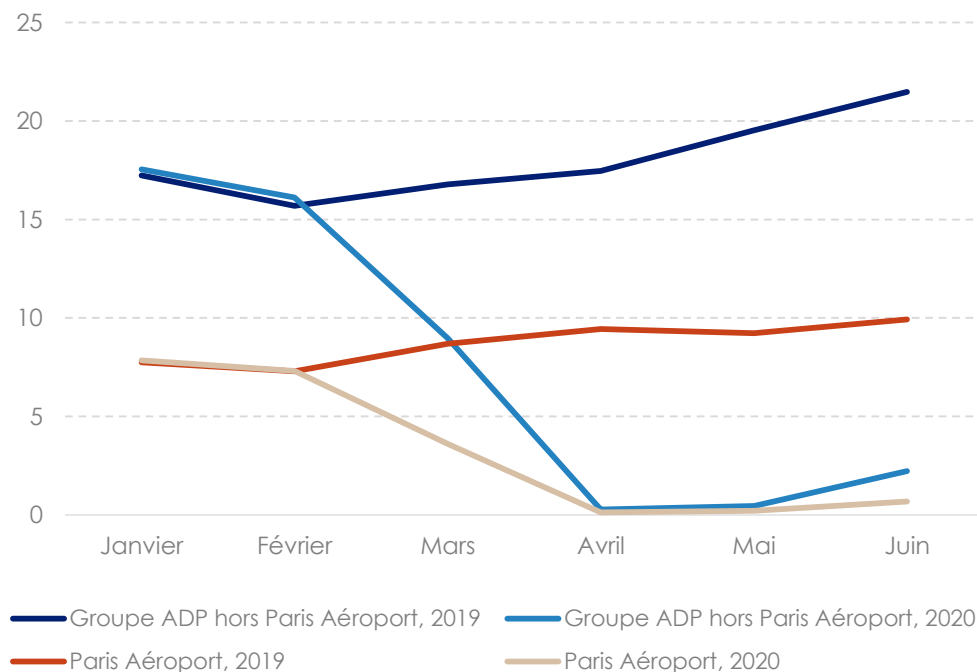
UN IMPACT DE LA CRISE SUR LE TRAFIC LÉGÈREMENT MOINS FORT À L'INTERNATIONAL



Evolution mensuelle cumulée du trafic passagers de janvier à juin 2020



Evolution du trafic passagers S1 2019 vs S1 2020 (en millions de passagers)



Sur la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2020, le trafic de Paris Aéroports est en baisse de 62,2 % par rapport à 2019, contre 57,9 % pour les aéroports du Groupe ADP en dehors des plates-formes parisiennes. Sur le deuxième trimestre de 2020, les aéroports du Groupe ADP ont traité environ 5 % du trafic de 2019 sur la même période.

UN PLAN DE STABILISATION DE LA SITUATION FINANCIÈRE DU GROUPE ET UNE REPRIORISATION DES INVESTISSEMENTS



Un important plan d'optimisation opérationnel et financier

- ◆ **Fermetures d'infrastructures** pour s'adapter au trafic et réduire les coûts d'exploitation du Groupe ADP et des compagnies aériennes
- ◆ **Stabilisation de la situation financière du groupe** avec comme objectif de réduire les charges courantes opérationnelles pour 2020 d'environ 550 M€
- ◆ **Mesures d'accompagnement** en faveur des compagnies aériennes et des contreparties du Groupe ADP
- ◆ **Baisse des investissements parisiens 2020 d'environ 400 M€** par rapport aux engagements pris par le groupe



L'ENGAGEMENT DU GROUPE ADP PENDANT LA CRISE

Mise à disposition de collaborateurs du Groupe ADP auprès de l'AP-HP



Participation des collaborateurs lors de l'opération EVASAN (évacuation sanitaire)



Restauration assurée par le CSE pendant la pandémie dans le cadre du plan de continuité d'activité







La direction logistique mobilisée pour assurer la protection des collaborateurs



MISE EN PLACE D'UN DISPOSITIF GARANTISSANT LE MAXIMUM DE SÉCURITÉ DANS LES AÉROPORTS POUR RECRÉER LA CONFIANCE



- **A** Protéger les passagers et les collaborateurs
- **B** Adapter le standard d'hygiène de nos aéroports au CoVid-19
- **C** A l'arrivée, prévenir l'entrée de personnes contaminantes sur le territoire national
- **D** Au départ, éviter l'embarquement de personnes contaminantes



Déployer une action de coordination pour mettre en cohérence les règles au niveau international et tout au long du parcours passager



Garantir que le voyage aérien est sûr et les aéroports une bulle de sécurité sanitaire en laquelle les salariés et les passagers peuvent avoir confiance



Acquisition en cours de l'aéroport international d'Almaty au Kazakhstan

Accord portant sur le **rachat d'une participation de 100 %** de l'aéroport d'Almaty **en pleine propriété**, et des activités connexes de carburant et de services

- Almaty, capitale économique du Kazakhstan
- Plus grand aéroport d'Asie Centrale : **6,4 millions de passagers en 2019** dont un peu moins de la moitié sur des liaisons internationales
- Le Kazakhstan, moteur de la croissance économique de la région, représente 60 % du PIB de l'Asie Centrale




Finalisation de la prise de participation dans GMR Airports, portefeuille d'actifs de classe mondiale

Portefeuille de **six aéroports dans trois pays** (Inde, Philippines et Grèce) ainsi qu'une filiale de management de projets ('GADL') :

- 3 **aéroports déjà opérationnels** : Delhi et Hyderabad en Inde (neutres en carbone), Cebu au Philippines : **102 millions de passager en 2019**⁽¹⁾
- 3 en **cours de développement** (Bhogapuram, Goa, Héraklion) : **22 millions de passagers en 2019**⁽¹⁾
- 248 routes⁽²⁾



 Actifs opérationnels

 Participation majoritaire

 Participation minoritaire

(1) Année fiscale 2019

(2) Inclut les actifs non opérationnels



- ◆ **Acquisition de 49 % du groupe indien, GMR Airports par le Groupe ADP en 2 tranches pour un montant ferme de Rs. 9 720 Crores** (soit 1,209 milliard d'euros⁽¹⁾)
- ◆ **Révision du montant de la seconde tranche avec une baisse de prix** de Rs. 1 060 Crores (126 M€⁽²⁾) assortie d'un **complément de prix** (earn-out) pour un montant total potentiel de **Rs. 1 060 Crores**, conditionné à l'atteinte de certaines cibles de performance des activités de GMR Airports d'ici à 2024
- ◆ **Conclusion d'un partenariat industriel solide**, pour tirer profit de synergies entre les 3 plates-formes :



(1) EUR / INR = 80,36

(2) Hors coûts d'acquisition, taux de change EUR/INR = 84,06

(3) Trafic total @100% (sans Schiphol) de chaque plateforme du réseau Groupe ADP – année civile 2019 pour TAV Airports et Groupe ADP et année fiscale 2019 pour GMR Airports. Le trafic du Groupe ADP (154 MPAX) n'inclut pas le trafic de TAV Airports et de Zagreb et inclut le trafic @ 100% de Paris Aéroport, Jeddah-Hajj, Amman, Maurice, Conakry, Santiago du Chili, et Madagascar.



02

RÉSULTATS FINANCIERS DU 1^{ER} SEMESTRE 2020

Philippe Pascal

Directeur général adjoint Finances,
Stratégie et Administration

TRAFIC DU GROUPE AU 1^{ER} SEMESTRE 2020 IMPACTÉ PAR L'ÉPIDÉMIE LIÉE AU COVID-19



Trafic Groupe à 48,2 mPax⁽¹⁾ (- 57,5 %) au 1^{er} semestre 2020

France

- Paris-CDG: 14,1 mPax (- 61,3 %)
- Paris-Orly: 5,7 mPax (- 64,2 %)

Croatie

- Zagreb: 0,5 mPax (- 64,3 %)

Macédoine

- Skopje, Ohrid: 0,4 mPax (- 62,8 %)

Géorgie

- Tbilissi, Batumi: 0,5 mPax (- 74,6 %)

Turquie

- Antalya: 2,5 mPax (- 81,4 %)
- Ankara: 2,7 mPax (- 60,9 %)
- Izmir: 2,4 mPax (- 58,1 %)
- Milas-Bodrum: 0,3 mPax (- 82,1 %)
- Gazipasa: 0,1 mPax (- 79,2 %)

Jordanie

- Amman: 1,6 mPax (- 62,4 %)

Inde

- New Delhi: 16,9 mPax (- 48,2 %)
- Hyderabad: 5,1 mPax (- 53,8 %)

Philippines

- Cebu: 2,5 mPax (- 61,2 %)

Guinée

- Conakry: 0,1 mPax (- 47,4 %)

- TAV Airports
- ADP Airports
- TAV + ADP
- GMR Airports

Chili

- Santiago du Chili: 6,4 mPax (- 49,2 %)

Tunisie

- Enfidha & Monastir: 0,1 mPax (- 87,7 %)

Madagascar

- Antananarivo, Nosy Be: 0,2 mPax (- 59,6 %)

Ile Maurice

- Maurice: 0,9 mPax (- 52,3 %)

Arabie Saoudite

- Jeddah (Hajj terminal): 1,4 mPax (- 63,9 %)

Arabie Saoudite

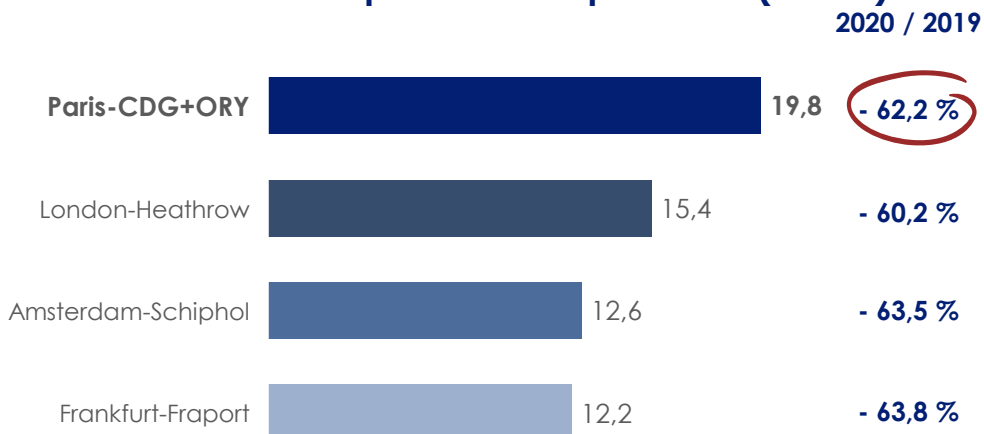
- Medine: 1,7 mPax (- 57,7 %)

1. Trafic du groupe @100%. Le trafic du groupe @100% ne prend pas en compte le trafic de l'aéroport d'Istanbul Atatürk en 2019 et 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} mars 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). Pour information, en prenant en compte le trafic de l'aéroport d'Istanbul Atatürk en 2019, le trafic du groupe @100% est en baisse de 62,8% sur le 1^{er} semestre 2020 par rapport au 1^{er} semestre 2019. Hors intégration des aéroports de GMR Airports à compter du 1^{er} mars 2020, la baisse du trafic groupe serait de 63,3% sur le 1^{er} semestre 2020 par rapport au 1^{er} semestre 2019.

TRAFIC DE PARIS AÉROPORT EN BAISSÉ DE - 62,2 % AU 1^{ER} SEMESTRE 2020



Trafic de Paris Aéroport vs. comparables (mPax)



Baisse du trafic à Paris Aéroport liée au CoVid-19 :

- ◆ CDG: - 61,3 %, à 14,1 mPax
- ◆ ORY: - 64,2 %, à 5,7 mPax

À Paris-Charles de Gaulle, seuls les terminaux 2E (porte K), 2F et 2AC sont actuellement ouverts afin d'accueillir l'ensemble du trafic commercial de passagers

Le trafic commercial à Paris-Orly, suspendu temporairement 1er avril 2020, a repris à partir du 26 juin à partir d'Orly 3, et le 13 juillet à partir d'Orly 4

Principaux indicateurs pour Paris Aéroport

Trafic international ⁽¹⁾

44,1 % // - 59,1 %

Trafic Low-cost

19,0 % // - 68,0 %

Taux de correspondance ⁽²⁾

25,2 % // + 2,3 pts

Taux de remplissage

76,7 % // - 9,2 pts

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

Variation à Paris 2020/ 2019 (en %)

- Hors France et Europe
- Nombre de passagers en correspondance sur le nombre de passagers au départ
- Dont - 67,4 % pour les Etats-Unis and - 60,3 % pour le Canada
- Dont - 78,0 % pour la Chine (incluant Taïwan et Hong Kong) et - 60,7% pour le Japon

Arrivées et départs à Paris Aéroport	Part du trafic total	Variation 2020/2019
France	16,2 %	- 60,3 %
Europe (hors France)	39,7 %	- 65,8 %
Autre international	44,1 %	- 59,1 %
Afrique	12,6 %	- 56,8 %
Amérique du Nord	9,4 %	- 65,0 % ⁽³⁾
Amérique Latine	4,0 %	- 53,5 %
Moyen-Orient	5,9 %	- 57,5 %
Asie-Pacifique	5,8 %	- 66,3 % ⁽⁴⁾
DROM-COM	6,3 %	- 46,5 %

UN EBITDA QUI RESTE POSITIF GRÂCE AU PLAN D'ÉCONOMIE ENGAGÉ DANS L'ENSEMBLE DU GROUPE



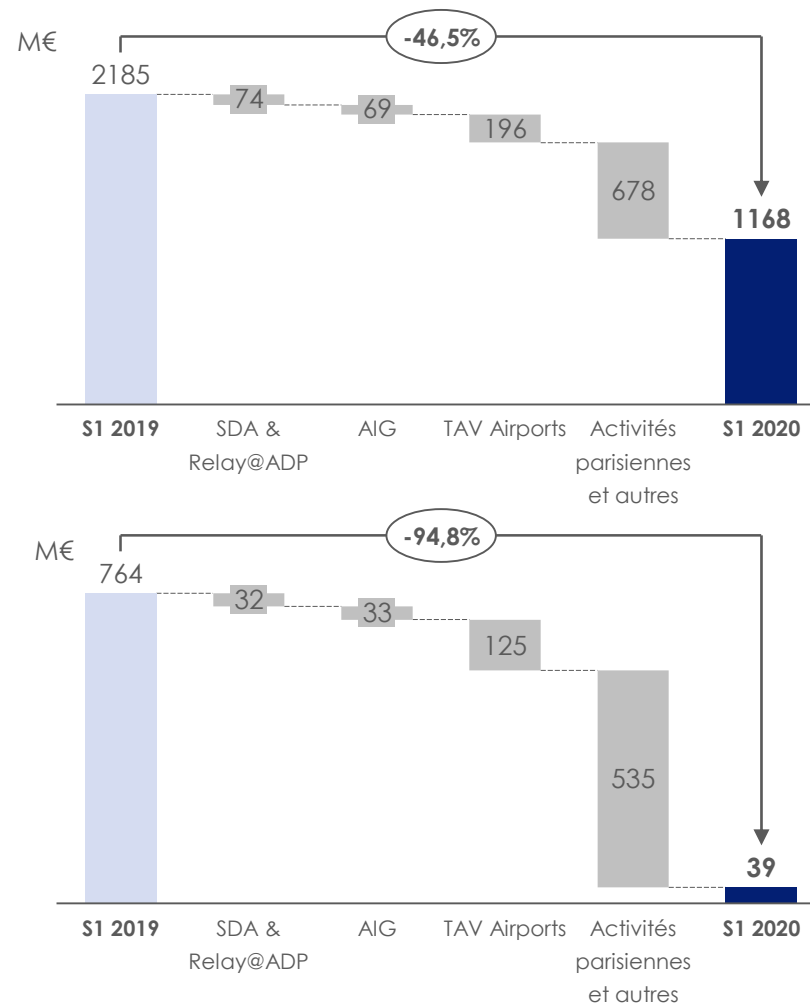
Chiffre d'affaires

- ◆ **Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP** : activités considérablement réduites de la mi-mars à la mi-mai 2020 par la mise en place des mesures sanitaires, la période de confinement et la restriction des commerces autorisés
- ◆ **AIG** : baisse des redevances passagers du fait de la baisse du trafic enregistrée à Amman (- 62,4 %) et de celle du chiffre d'affaires des boutiques en zone réservée
- ◆ **TAV Airports** : impact de la baisse du trafic sur l'ensemble des plates-formes (- 79 %) et de la fermeture de l'aéroport d'Istanbul Atatürk en avril 2019 sur les filiales de TAV Airports
- ◆ **Activités parisiennes et autres**⁽¹⁾ : chute du chiffre d'affaires portée principalement par la baisse des redevances aéronautiques à Paris (- 323 M€) des autres activités commerciales (- 118 M€)

EBITDA

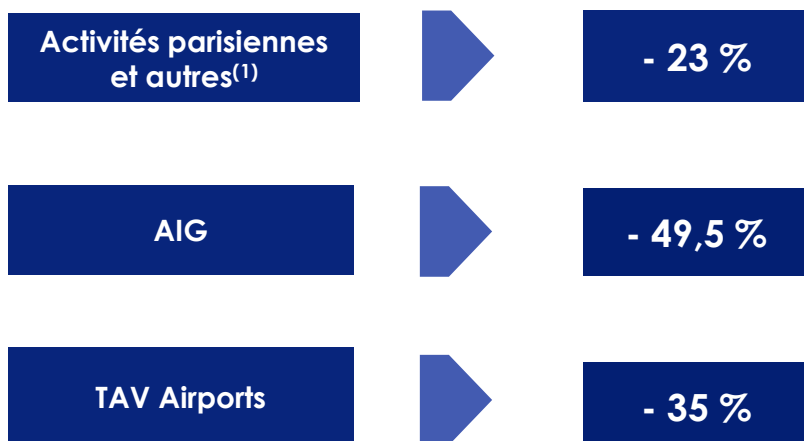
- ◆ **Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP** : effet de la baisse de l'activité mitigée par les mesures d'optimisation des charges
- ◆ **AIG et TAV Airports** : baisse du chiffre d'affaires limitée par la baisse des charges courantes (- 77 M€ chez TAV Airports, - 39 M€ chez AIG)
- ◆ **Activités parisiennes et autres**⁽¹⁾ : dépréciations de créances clients, impact de la baisse du chiffre d'affaires des activités aéronautiques et des autres activités commerciales sur les plates-formes franciliennes, malgré l'impulsion du plan d'économie engagé dans l'ensemble du groupe (baisse de 385 M€ des charges courantes du groupe)

1. Hors Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP

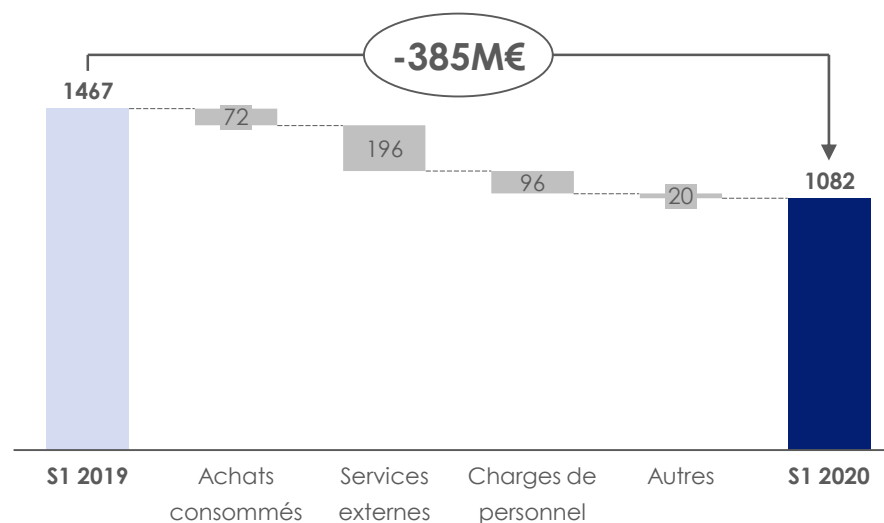




Evolution des charges courantes par entité S1 2020 vs S1 2019



Evolution des charges courantes par nature de charges S1 2020 vs S1 2019



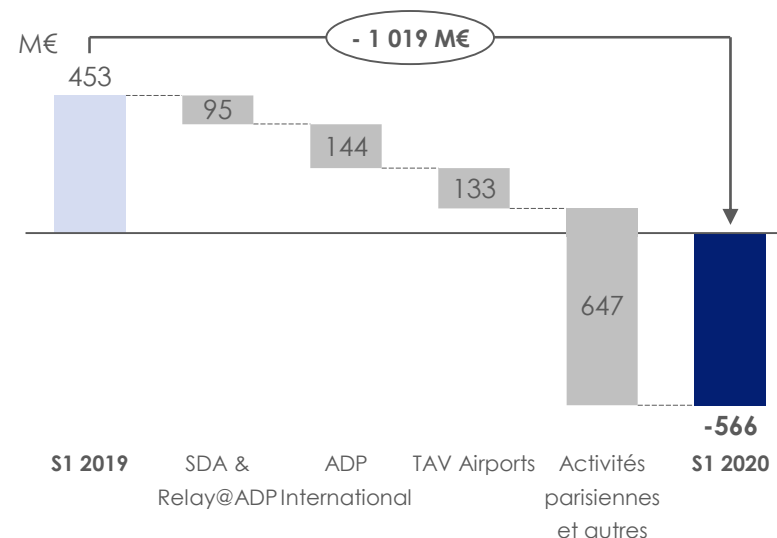
1. dont Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT ET RÉSULTAT NET PART DU GROUPE AFFECTÉS PAR DES DÉPRÉCIATIONS D'ACTIFS



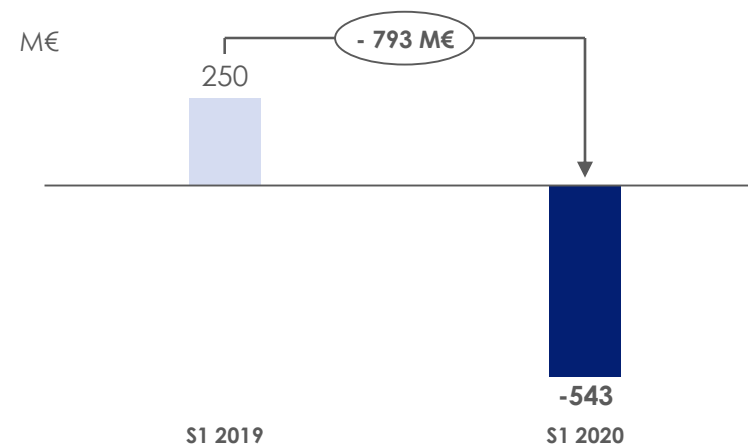
Résultat opérationnel courant

- ◆ **Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP** : dépréciation d'actifs incorporels de Société de Distribution Aéroportuaire pour 51 M€ et effet de base défavorable de - 43 M€ suite à la prise de contrôle de Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP⁽¹⁾
- ◆ **ADP International** : impact des résultats des entreprises mises en équivalence et dépréciations d'actifs incorporels
- ◆ **TAV Airports** : baisse des résultats des entreprises mises en équivalence
- ◆ **Activités parisiennes et autres**⁽²⁾ : impact de la forte baisse de l'EBITDA des activités aéronautiques (- 319 M€) et des autres activités commerciales (- 181 M€)



Résultat net part du Groupe

- ◆ Dépréciation de l'écart d'acquisition (goodwill) d'un actif à l'international (AIG) dans les comptes du groupe
- ◆ Baisse de 120 M€ du **résultat financier** du fait notamment de la hausse du coût de l'endettement financier brut lié à l'émission d'emprunts obligataires et à des dépréciations sur participations à l'international

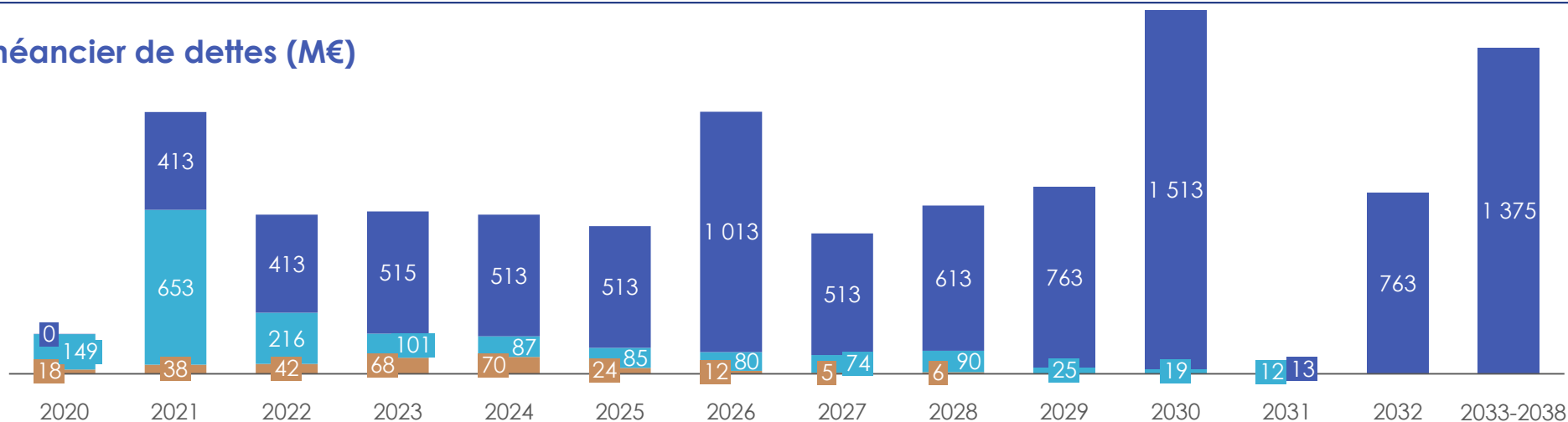


1. Conformément à la norme IFRS 3 "regroupement d'entreprises", la participation antérieurement détenue est réévaluée à la juste valeur par résultat à la date de prise de contrôle, soit le 11 avril 2019
 2. Hors Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP

SITUATION FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2020



Echéancier de dettes (M€)



- Airport International Group : capital hors intérêts au 30 juin 2020
- TAV Airports : capital hors intérêts au 30 juin 2020
- ADP Hors TAV Airports et AIG : capital hors intérêts au 30 juin 2020

	30/06/2020	31/12/2019
Dettes nettes (M€)	6 576	5 254
<i>dont ADP</i>	5 419	4 382
<i>dont TAV Airports</i>	691	537
<i>dont AIG</i>	449	412
Part de la dette à taux fixe⁽¹⁾	85 %	75 %
<i>dont ADP⁽²⁾</i>	93 %	89 %
Maturité moyenne	7,4 ans	7,4 ans
<i>dont ADP⁽²⁾</i>	8,2 ans	7,6 ans
Coût moyen	2,4 %	2,6 %
<i>dont ADP⁽²⁾</i>	2,2 %	2,2 %
Rating (S&P)	A - / négatif	A+ / stable

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



03

PERSPECTIVES & CONCLUSION

Augustin de Romanet
Président-directeur général



UNE AMBITION TRANSVERSE: DIVISION PAR DEUX DES ÉMISSIONS DE L'AVIATION INTERNATIONALE EN 2050 PAR RAPPORT À 2005



Ambition zéro émissions nettes 2050 pour les aéroports de CDG, ORY, Zagreb, Liège, Ankara et Izmir

Poursuite des travaux pour améliorer et faciliter la **correspondance fer-air**

Lancement d'une **feuille de route pour le verdissement côté piste** (GSE notamment)



Suite à l'**annonce par le Gouvernement du plan aéronautique et de l'ambition avion vert 2035**, lancement d'un chantier interne sur les problématiques **d'interface aéroportuaire de l'hydrogène**, en lien notamment avec nos projets d'aménagement

Vols du **Pipistrel (avion électrique certifié EASA)** depuis Toussus le Noble



Travail avec les compagnies et producteurs d'énergie pour élaborer les réponses à l'**appel à projet sur les carburants aéronautiques durables**



Les **critères environnementaux d'éligibilité** des projets de compensation à CORSIA ont été définis

Mise en place par le Groupe ADP de **bornes dans les terminaux** pour permettre aux passagers qui le souhaitent de **contribuer à financer des projets pour le climat**



Besoin d'un environnement stable pour signer un nouveau CRE

Besoin d'un environnement stabilisé, notamment en termes de trafic et donc d'investissements

Décalage des projets d'infrastructures, en raison de l'absence de besoins de capacité aéroportuaire à moyen terme

Sur le projet d'aménagement de la plate-forme de Paris-CDG : adaptation du projet, notamment pour tirer les conséquences de la crise liée à l'épidémie du COVID-19 et répondre aux recommandations de l'autorité environnementale, avec pour objectif de créer les conditions d'une enquête publique sur ce projet réadapté en profondeur

Nécessité de **stabiliser le modèle économique du Groupe ADP** avant de reprendre dans des conditions robustes le développement des activités parisiennes

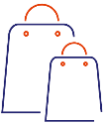
→ Compte tenu des délais de préparation et de négociation, **la signature d'un nouveau contrat de régulation économique ne devrait pas intervenir avant 2023 ou 2024**

Fixation de tarifs en absence d'un CRE

Le plafond tarifaire en l'absence de CRE est fixé en fonction de l'adéquation des redevances aéronautiques aux coûts des services rendus

Pour la période tarifaire 2021 : une saisine de l'ART au moins 4 mois avant le 1^{er} avril 2021

A PARIS, UNE ACTIVITÉ COMMERCIALE PARTICULIÈREMENT TOUCHÉE PAR LA CRISE



- ◆ Trois impacts sur le CA des activités commerciales :
 - Des retards d'ouverture sur certains projets (T1 notamment)
 - Une volumétrie de trafic en forte baisse
 - Un mix trafic déformé
- ◆ Une bonne dynamique de consommation par passager dans les terminaux ouverts
- ◆ Une attention toute particulière à maintenir une excellence opérationnelle dans les terminaux ouverts
- ◆ Un plan d'actions conjoint avec nos JVs et nos opérateurs pour réadapter les structures opérationnelles à la nouvelle donne



TENDANCES POUR L'ANNÉE 2020 ET À MOYEN TERME



Analyse de sensibilité de l'impact de la pandémie du CoVid-19 pour l'année 2020

Trafic 2020

Paris Aéroport, AIG et
TAV Airports

Hypothèse de baisse du trafic comprise **entre - 55 % et - 65 % entre avril et décembre 2020**,
correspondant à une baisse d'environ de **- 63 % sur l'année 2020**

Chiffre d'affaires consolidé
du Groupe ADP

Baisse entre c. - 2 Mds € et - 2,5 Mds €

Perspectives moyen terme (sauf nouvelle vague d'épidémie)

Trafic Paris Aéroport

Retour au niveau de 2019 entre 2024 et 2027

Investissements annuels
2021-2022 à Paris

Estimés entre 500 M€ et 600 M€ par an, régulés / non régulés
finalisation de projets en cours, des investissements de maintenance et réglementaire

Maîtrise des ratios financiers
du groupe

Ratio dette nette / EBITDA de l'ordre de 6x à 7x d'ici fin 2022



- ◆ Une **croissance quasiment ininterrompue du trafic aérien depuis 50 ans** amenant une concurrence accrue entre les grands hubs internationaux
- ◆ Une organisation pour faire face jusqu'à présent à un développement important de ses activités tant en France qu'à l'international à travers ses métiers, sa structure sociale, salariale et financière dynamique

- ◆ **Un passage d'un modèle d'accompagnement de la croissance à un modèle de gestion d'une situation dans laquelle les activités et les investissements seront réduits**
- ◆ 3 ans (2021-2023) pour redonner à l'entreprise la possibilité de renouer avec une **croissance rentable et durable** et **revoir nos orientations stratégiques** :
 - Adapter nos métiers, nos méthodes et nos produits
 - Revoir nos organisations, modes de fonctionnement et système de rémunération
 - Revoir le périmètre de nos activités et notre politique d'investissements
 - Accentuer notre action en matière de qualité, d'innovation et d'environnement

- ◆ le choix du **dialogue social** pour adapter le modèle économique et social de la maison mère ADP SA avec **3 outils** du Code du Travail à disposition :
 - un accord sur une **activité partielle de longue durée** (APLD)
 - un **accord de performance collective** (APC)
 - un dispositif de **rupture conventionnelle collective** (RCC)



04

ANNEXES

TRAFIC GROUPE - S1 2020



En Mpax	Trafic Groupe @100%	Variation 2020 / 2019	Trafic Groupe pondéré ⁽¹⁾	Variation 2020 / 2019 ⁽²⁾
Paris Aéroport (CDG+ORY)	19,8	- 62,2 %	19,8 (@ 100 %)	- 62,2 %
Zagreb	0,5	- 64,3 %	0,1 (@ 20,8 %)	- 64,3 %
Jeddah-Hajj	1,4	- 63,9 %	0,1 (@ 5 %)	- 63,9 %
Amman	1,6	- 62,4 %	1,6 (@ 100 %)	- 62,4 %
Maurice	0,9	- 52,3 %	0,1 (@ 10 %)	- 52,3 %
Conakry	0,1	- 47,4 %	0,0 (@ 29 %)	- 47,4 %
Santiago du Chili	6,4	- 49,2 %	2,9 (@ 45 %)	- 49,2 %
Madagascar	0,2	- 59,6 %	0,1 (@ 35 %)	- 59,6 %
New Delhi - GMR Airports	4,8	N/A	1,2 (@ 100 %)	N/A
Hyderabad - GMR Airports	1,3	N/A	0,3 (@ 100 %)	N/A
Cebu - GMR Airports	0,4	N/A	0,0 (@ 10 %)	N/A
Antalya - TAV Airports	2,5	- 81,4 %	2,5 (@ 100 %)	- 81,4 %
Ankara Esenboga - TAV Airports	2,7	- 60,9 %	2,7 (@ 100 %)	- 60,9 %
Izmir - TAV Airports	2,4	- 58,1 %	2,4 (@ 100 %)	- 58,1 %
Autres plates-formes TAV Airports ⁽³⁾	3,8	- 68,6 %	3,8 (@ 100 %)	- 68,6 %
TOTAL GROUPE⁽⁴⁾	48,2	- 57,5 %	37,4	- 66,7 %
TOTAL GROUPE⁽⁴⁾ (incl. Atatürk)	48,2	- 62,8 %	37,4	- 70,9 %
GROUPE AENA⁽⁴⁾	43,5	- 66 %	-	-
VINCI AIRPORTS	47,7	- 61,4 %	36,4	- 62,0 %
GROUPE FRAPORT	41,2	- 62,7 %	28,2	- 64,8 %

FERMETURES DES INFRASTRUCTURES SUITE AUX DÉCISIONS DES AUTORITÉS OU D'OPTIMISATION OPÉRATIONNELLE



France - Paris-CDG (ADP) : Maintien des vols commerciaux domestiques et internationaux (marqué toutefois par des restrictions de voyages)

France - Paris-Orly (ADP) : Fermeture de l'aéroport et suspension des vols commerciaux entre le 01/04/2020 et le 26/06/2020

Croatie - Zagreb (ADP 21% & TAV 15 %) : Maintien des vols commerciaux domestiques et internationaux (marqué toutefois par des restrictions de voyages)

Macédoine - Skopje (TAV 100 %) : Fermeture au trafic commercial entre le 18/03/2020 et le 30/06/2020

Macédoine - Ohrid (TAV 100 %) : Fermeture totale de l'aéroport depuis le 16/03/2020

Géorgie - Tbilisi (TAV 80 %) : Suspension du trafic commercial depuis le 19/03

Géorgie - Batumi (TAV 76 %) : Fermeture totale de l'aéroport depuis le 20/03/2020

Turquie - Antalya (TAV 49 %), Ankara (TAV 100 %), Izmir (TAV 100 %)

- Suspension du trafic international entre le 17/03/2020 et le 30/06/2020
- Restrictions sur le trafic domestique entre le 17/03/2020 et le 01/06/2020

Turquie - Gazipasa & Bodrum (TAV 100 %)

- Suspension du trafic international entre le 27/03/2020 et le 30/06/2020
- Suspension du trafic domestique du 27/03/2020 au 04/06/2020

Jordanie - Amman (ADP 51 %)

- Suspension du trafic international depuis le 17/03/2020
- Suspension du trafic domestique entre le 17/03/2020 et le 06/06/2020

Inde

- New Delhi (GMR 64 %), Hyderabad (GMR 63 %)
- Suspension du trafic international depuis le 22/03/2020
- Suspension du trafic domestique entre le 25/03/2020 et le 25/05/2020

Philippines - Cebu (GMR 40 %) : Maintien des vols commerciaux domestiques et internationaux (marqué toutefois par des restrictions de voyages)

Situation au 30 juin 2020

■ Aéroport ouvert au trafic commercial international et domestique

■ Aéroport ouvert au trafic commercial domestique uniquement

■ Aéroport fermé ou vols commerciaux suspendus

Guinée - Conakry (ADP 29 %) : Fermeture totale de l'aéroport depuis le 22/03/2020

Chili - Santiago du Chili (ADP 45 %) : Suspension des vols internationaux depuis le 17/03/2020

Tunisie - Enfidha & Monastir (TAV 67 %) : Suspension du trafic international commercial entre le 25/03/2020 et le 30/06/2020

Madagascar - Antananarivo, Nosy Be (ADP 35 %)

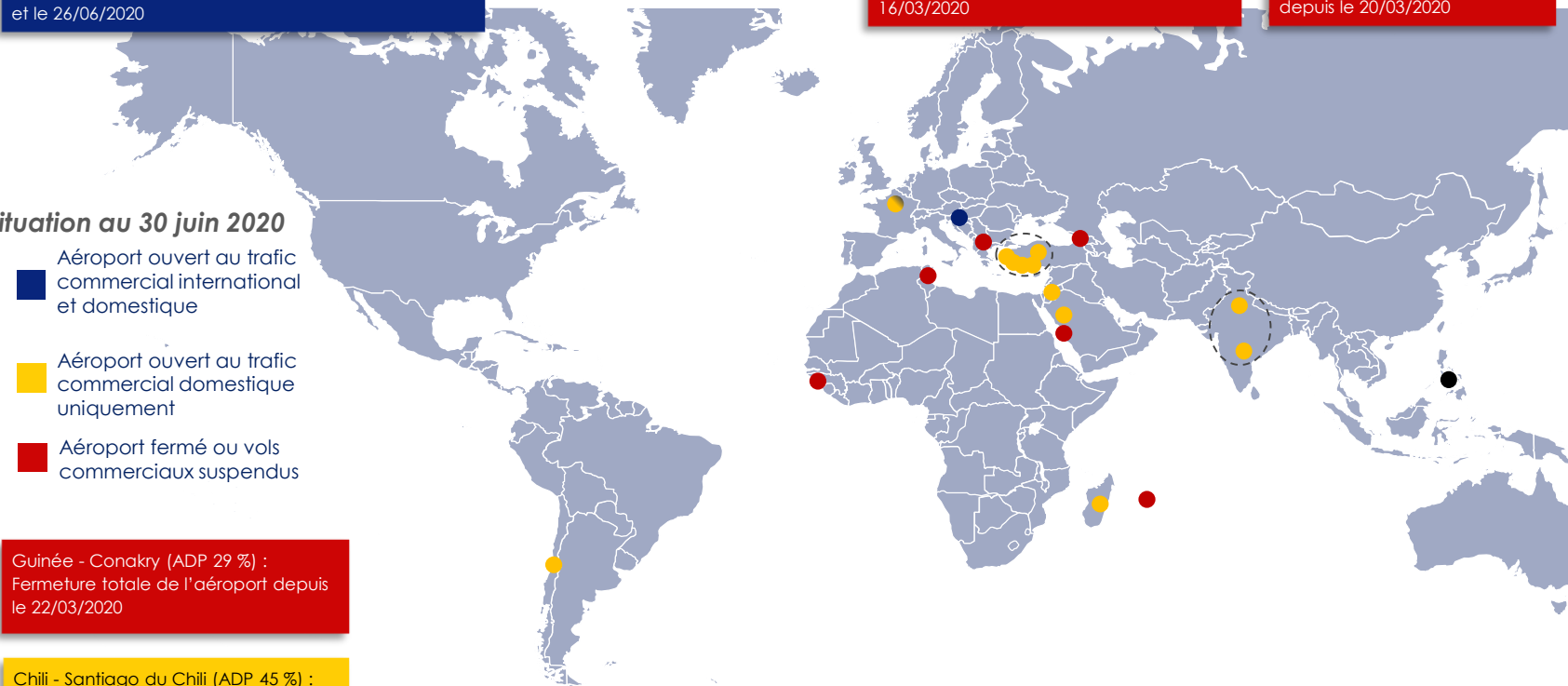
- Suspension du trafic international commercial depuis le 20/03/2020
- Suspension du trafic domestique entre le 20/03/2020 et le 01/06/2020

Maurice (ADP 10 %) : Suspension du trafic international commercial depuis le 19/03/2020

Jeddah (Terminal Hajj) - Arabie Saoudite (ADP 5 %) : Suspension du trafic commercial international et domestique depuis le 25/03/2020

Arabie Saoudite - Médine (TAV 33 %)

- Suspension du trafic international depuis le 25/03/2020
- Suspension du trafic domestique du 25/03/2020 au 30/06/2020



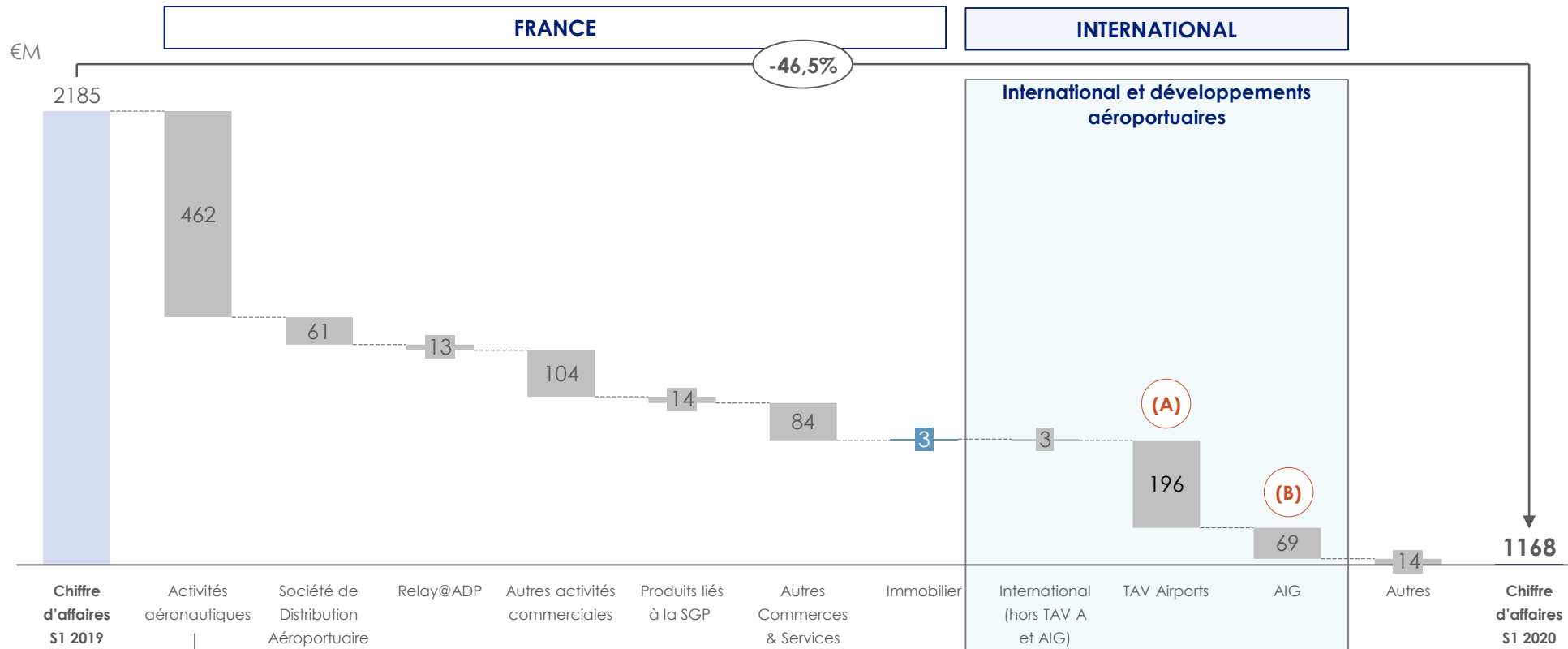
COMPTE DE RÉSULTAT DÉTAILLÉ GROUPE – S1 2020



En M€ (sauf indication contraire)	S1 2020 ^{(1) (2)}	S1 2019 ⁽¹⁾	2020 / 2019	
Chiffre d'affaires	1 168	2 185	- 46,5 %	- 1 017 M€
Dont TAV Airports	141	337	- 58,2 %	- 196 M€
Dont AIG	47	116	- 59,4 %	-69 M€
Charges courantes	(1 082)	(1 467)	N/A	- 385 M€
Autres charges et produits	(47)	46	N/A	- 93 M€
EBITDA	39	764	- 94,9 %	- 725 M€
Dont TAV Airports	(10)	115	N/A	- 125 M€
Dont AIG	2	35	- 92,9 %	- 32 M€
EBITDA hors IG de TAV Airports et d'AIG	47	614	N/A	- 568 M€
Dotations aux amortissements et dépréciation d'actifs corporels et incorporels	(514)	(359)	43,1 %	- 155 M€
Quote-part de résultat des entreprises mises en équivalence	(91)	48	N/A	- 139 M€
Résultat opérationnel courant	(566)	453	N/A	- 1 019 M€
Autres produits et charges opérationnels	(45)	(3)	N/A	- 42 M€
Résultat opérationnel	(611)	450	N/A	- 1 061 M€
Résultat financier	(210)	(90)	N/A	- 120 M€
Impôts sur les résultats	92	(128)	N/A	+ 220 M€
Résultat net des activités non poursuivies	(3)	26	N/A	- 29 M€
Résultat net	(732)	258	N/A	- 991 M€
Résultat net part des intérêts minoritaires	(189)	8	N/A	- 198 M€
Résultat net part du Groupe	(543)	250	N/A	- 793 M€

1. Ces données prennent en compte la consolidation par intégration globale des comptes de Société de Distribution Aéroportuaire et de Relay@ADP depuis avril 2019
2. Au 30 juin 2020, le Groupe ADP comptabilise les résultats du Groupe GMR Airports par mise en équivalence à la suite de l'acquisition d'une première participation de 24,99% de GMR Airports en mars 2020. Les résultats du Groupe GMR Airports seront comptabilisés par mise en équivalence à hauteur de 49% à partir de juillet 2020, après l'acquisition par le Groupe ADP d'une seconde participation portant le total de détention à 49% du capital social de GMR Airports (voir les communiqués de presse des 20 et 26 février et 7 juillet 2020)

CHIFFRE D'AFFAIRES EN BAISSÉ DE 46,5 % À 1 168 M€



Activités aéronautiques :
-57,6 %, dont redevances passagers : - 61,4 %

(A)

CHIFFRE D'AFFAIRES DE TAV AIRPORTS

Contribution de TAV Airports en baisse de 58,1 % à 141 M€ du fait des résultats de ses filiales dont :

- ♦ BTA pour - 46 M€ et TAV OS pour - 27 M€, du fait de l'impact de la crise liée au CoVid-19 sur la fréquentation des aéroports dans lesquels ces deux sociétés opèrent, et également suite à la fermeture de l'aéroport d'Istanbul Atatürk en avril 2019
- ♦ Havas pour - 35 M€, en raison notamment de la baisse du nombre de vols
- ♦ TAV Géorgie pour - 32 M€ à la suite notamment de la baisse du trafic enregistré mais aussi des restrictions aériennes imposées depuis juillet 2019 par la Russie vers et depuis la Géorgie

(B)

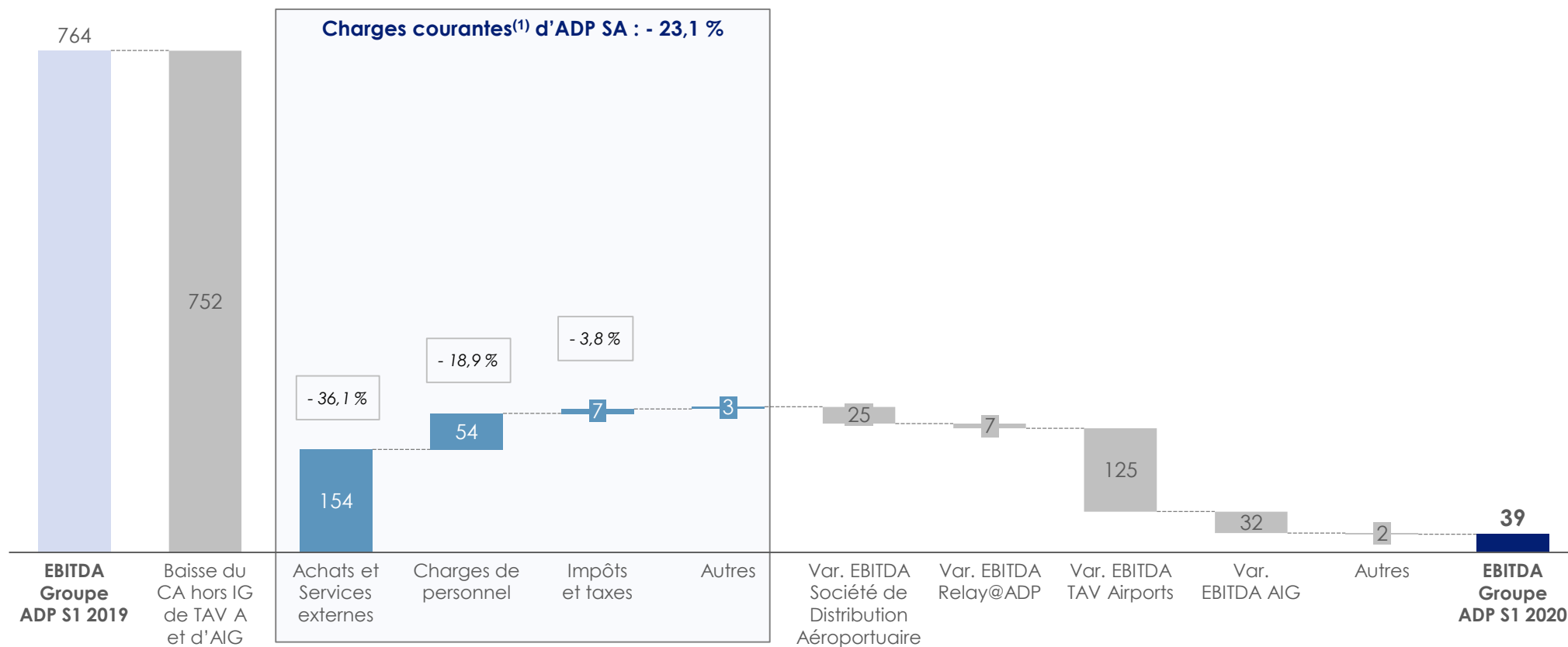
CHIFFRE D'AFFAIRES D'AIG

- ♦ Baisse des redevances passagers pour 40 M€ du fait de la baisse du trafic enregistrée à Amman (- 62,4 %)
- ♦ Baisse du chiffre d'affaires des boutiques en zone réservée (- 11 M€)

BAISSE DE L'EBITDA DE 94,9 % À 39 M€

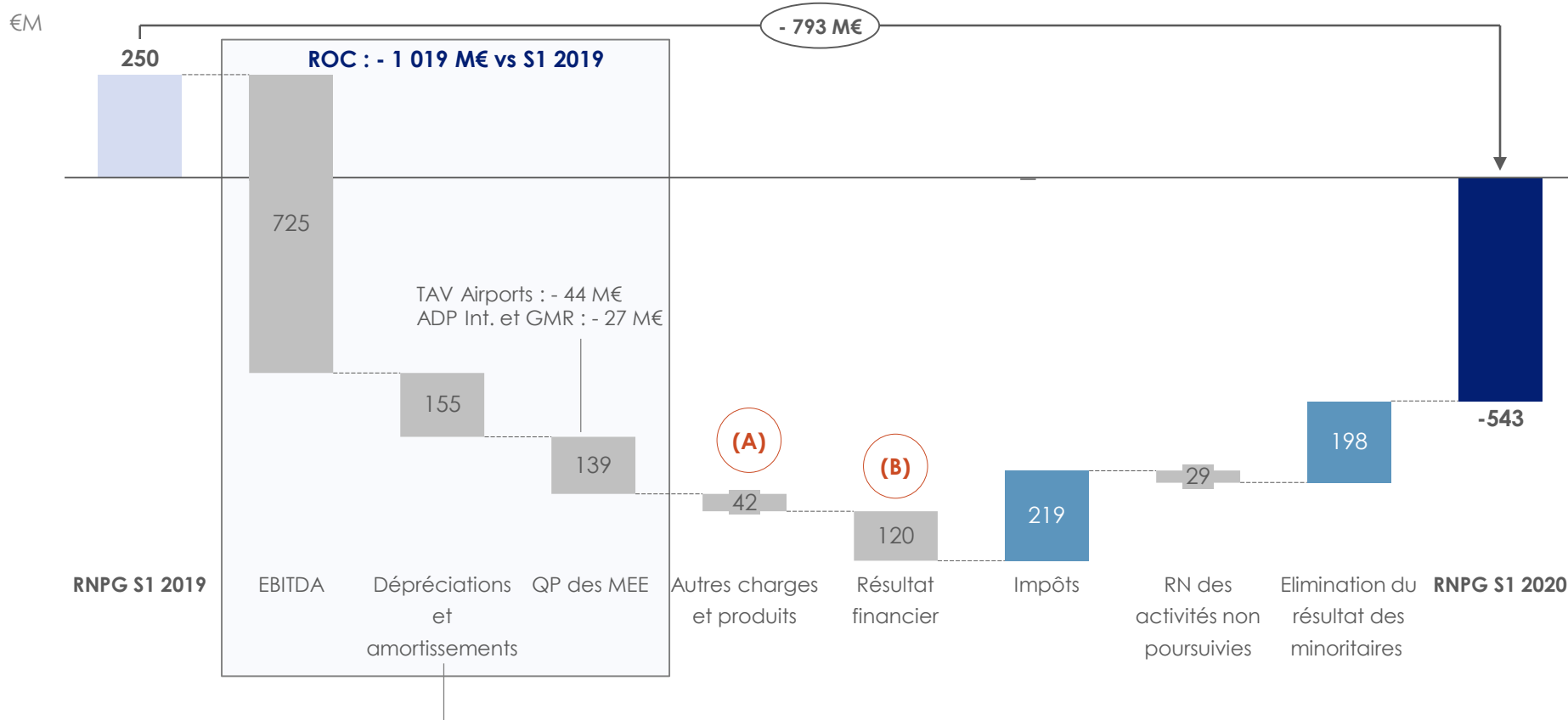


€M



- ♦ Forte chute du **chiffre d'affaires hors TAV et AIG** (- 43,4 %)
- ♦ Baisse des **charges courantes** de 385 M€ sous l'impulsion du plan d'économie engagé dans l'ensemble du groupe (dont -218 M€ chez ADP SA, - 77 M€ chez TAV Airports, - 39 M€ chez AIG)

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE EN BAISSÉ DE 793 M€ À - 543 M€



- ◆ Dépréciations Société de Distribution Aéroportuaire et d'un actif à l'international : - 183 M€
- ◆ Impact de la baisse du trafic sur les amortissements des droits d'opérer les aéroports en concession de TAV Airports et d'AIG pour 61 M€
- ◆ Effet de base défavorable de - 43 M€ en raison de la prise de contrôle de Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP

- (A) Dont dépréciation d'écart d'acquisition (goodwill) d'un actif à l'international (AIG) dans les comptes du groupe
- (B) Hausse du coût de l'endettement financier brut lié à l'émission d'emprunts obligataires et à des dépréciations sur participations à l'international

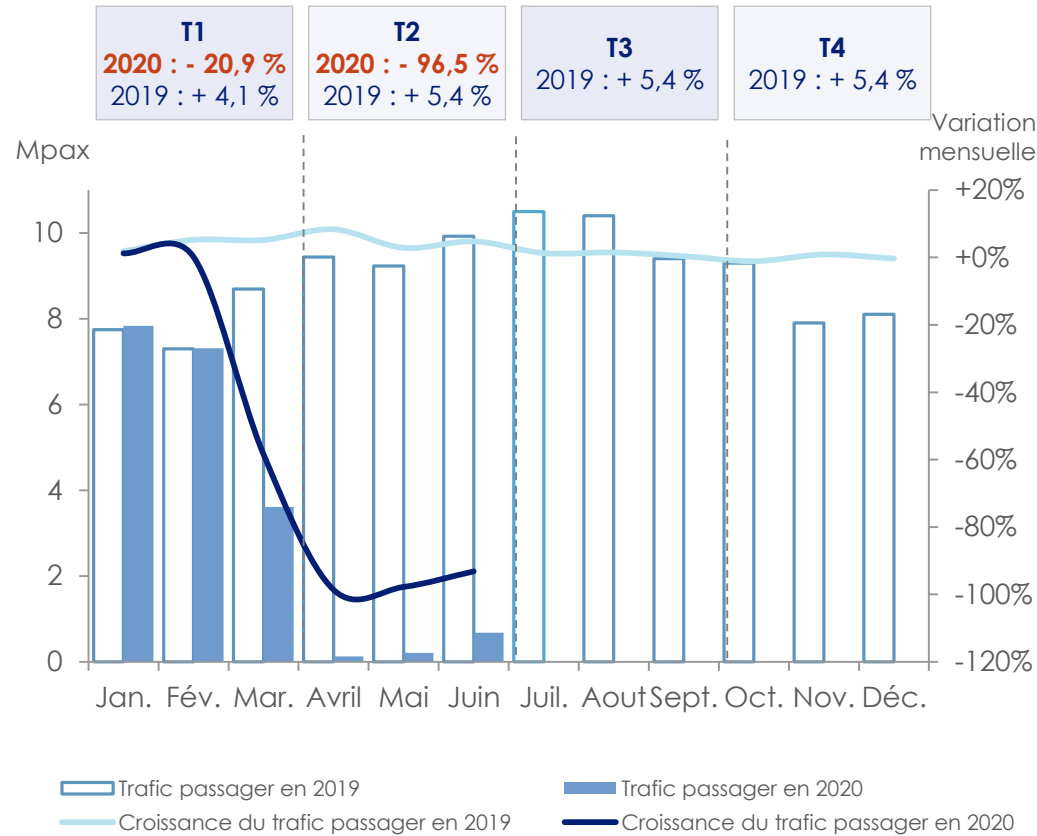


Indicateurs de TAV Airports

<i>En M€ (sauf indication contraire)</i>	S1 2020	S1 2019	2020/2019
Chiffre d'affaires	141	337	- 58,2 %
OPEX & Concession fee	- 151	- 222	- 32,0 %
EBITDA	- 10	115	- 125 M€
ROC	- 85	47	- 133 M€
Résultat financier	- 51	- 30	- 70,8 %
Résultat net des activités non poursuivies (IFRS 5)	- 3	26	- 29 M€
Résultat net @100% après élimination des minoritaires	- 70	14	- 85 M€



ÉVOLUTION MENSUELLE DU TRAFIC

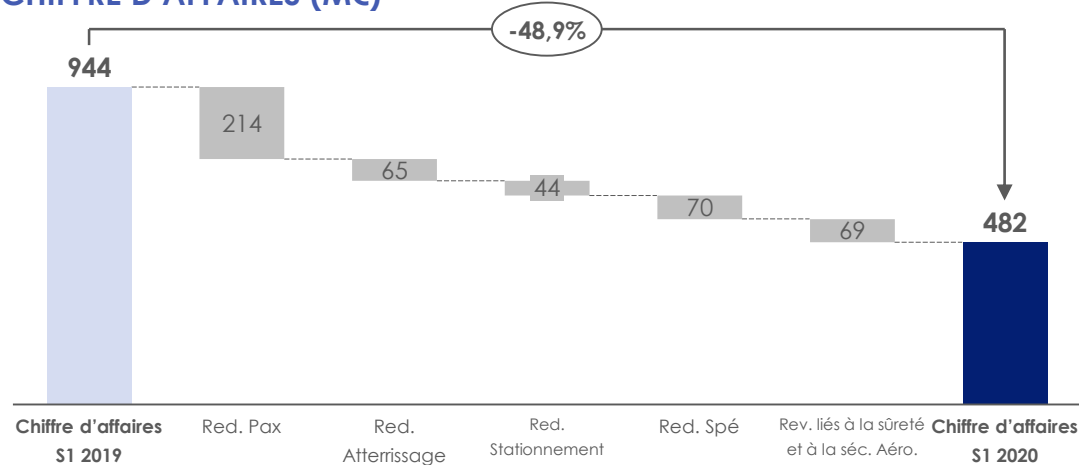




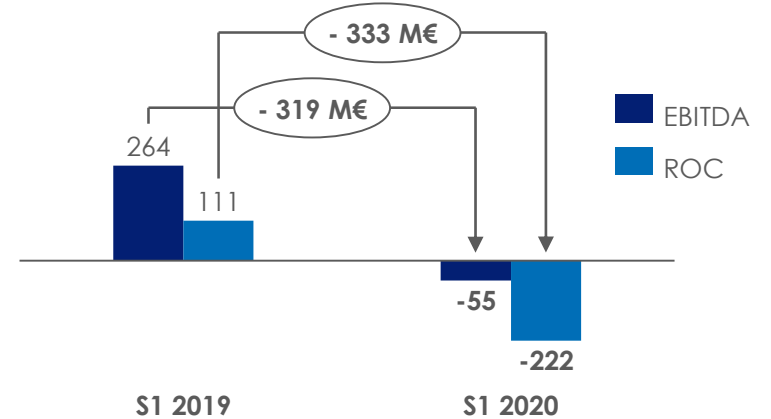
ACTIVITÉS AÉRONAUTIQUES

COMPTE DE RÉSULTAT – S1 2020

CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



EBITDA ET ROC (M€)



(en millions d'euros)	S1 2020	S1 2019	2020/2019
Chiffre d'affaires	482	944	- 48,9%
Redevances aéronautiques	237	560	- 57,6 %
Redevances passagers	134	348	- 61,4 %
Redevances atterrissage	62	127	- 51,3 %
Redevances stationnement	41	85	- 51,3 %
Redevances spécialisées	54	124	- 56,2 %
Revenus liés à la sûreté et à la sécurité aéroportuaire	174	243	- 28,3 %
Autres produits	17	17	0 %
EBITDA	- 55	264	- 319 M€
Résultat opérationnel courant	-222	111	- 333 M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	- 11,4 %	28,0 %	- 39,3 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	- 46,0 %	11,7 %	- 57,7 pts

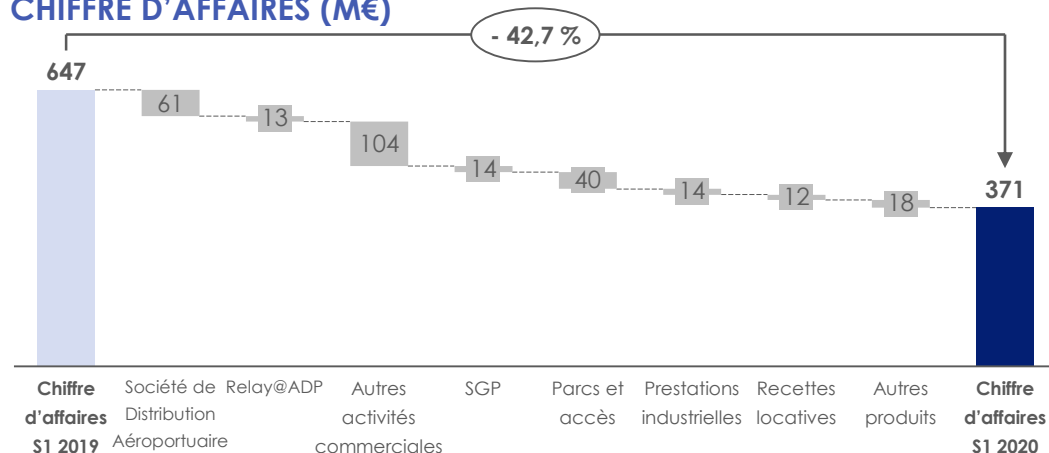
- ◆ **Chiffre d'affaires : - 462 M€** en lien avec la baisse du trafic de passagers sur la période (- 62,2 %)
- ◆ **EBITDA : - 319 M€** du fait de la baisse du chiffre d'affaires et de la comptabilisation de dépréciations de créances pour 21 M€
- ◆ **ROC : - 333 M€**

COMMERCE ET SERVICES

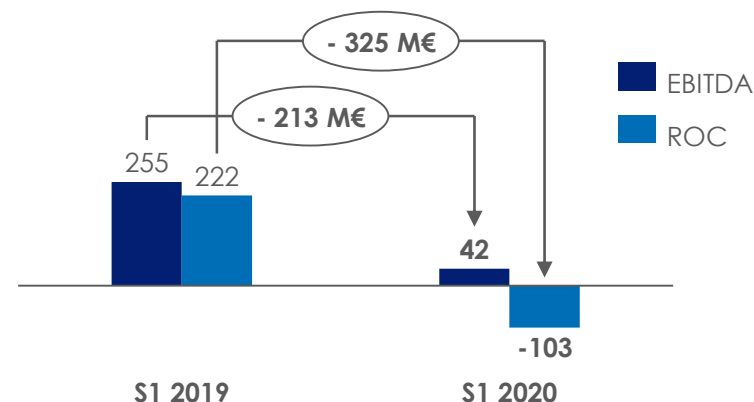
COMPTE DE RÉSULTAT – S1 2020



CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



EBITDA ET ROC (M€)



(en millions d'euros)	S1 2020	S1 2019 (2)	2020/2019
Chiffre d'affaires	371	647	- 42,7%
Activités commerciales	191	383	- 50,0 %
Société de Distribution Aéroportuaire	136	197	- 30,9 %
Relay@ADP	13	26	- 50,1 %
Autres Boutiques et Bars et Restaurants	18	116	- 84,9 %
Publicité	13	24	- 44,6 %
Autres produits	11	21	- 46,1 %
Parcs et accès	44	84	- 47,8 %
Prestations industrielles	57	71	- 19,0 %
Recettes locatives	59	71	- 16,7 %
Autres produits	19	38	- 50,6 %
EBITDA	42	255	- 213 M€
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	- 2	40	42 M€
Résultat opérationnel courant	- 103	222	- 325 M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	11,5%	39,4%	- 27,9 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	-28,4%	34,3%	- 62,7 pts

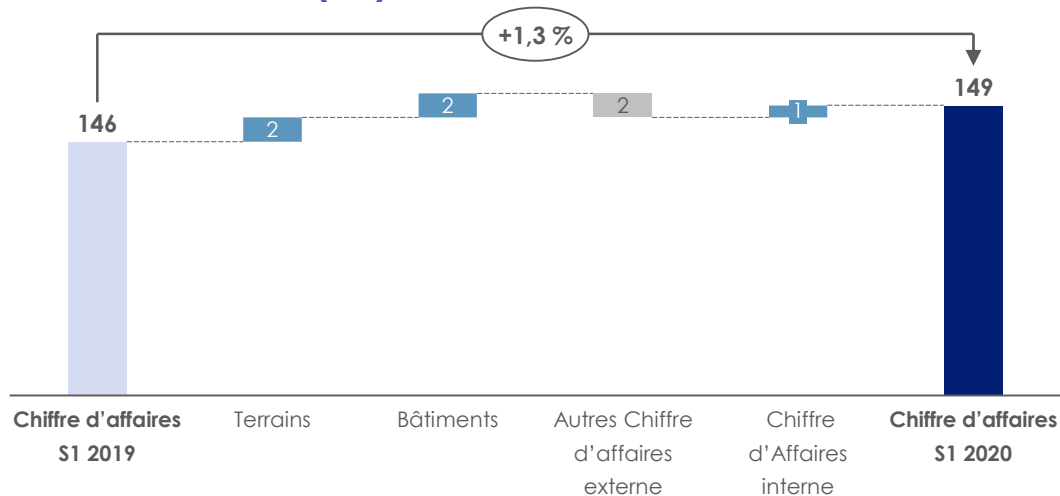
- ◆ **Chiffre d'affaires : - 276 M€** du fait de la forte baisse des activités commerciales, considérablement réduites de la mi-mars à la mi-mai par la mise en place des mesures sanitaires, la période de confinement et la restriction des commerces autorisés.
- ◆ **EBITDA : - 213 M€**
- ◆ **ROC : - 325 M€** suite notamment à :
 - effet de base défavorable de 43 M€ suite à la prise de contrôle de Société de Distribution Aéroportuaire et Relay@ADP
 - une dépréciation de 51 M€ sur Société de Distribution Aéroportuaire

IMMOBILIER

COMPTE DE RÉSULTAT – S1 2020

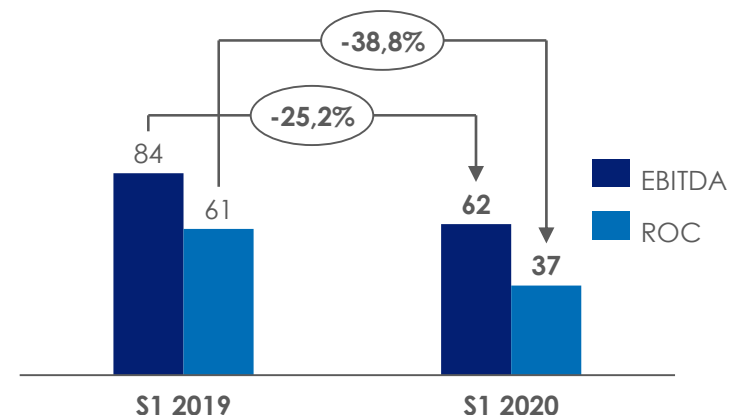


CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



(en millions d'euros)	S1 2020	S1 2019	2020/2019
Chiffre d'affaires	149	146	+ 1,3 %
Chiffre d'affaires externe	126	123	+ 2,3 %
Terrains	60	58	+ 2,9 %
Bâtiments	36	34	+ 5,1 %
Autres	30	31	- 1,8 %
Chiffre d'affaires interne	24	23	+ 1,8 %
Autres charges et produits	-22	5	- 28 M€
EBITDA	62	84	- 25,2 %
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	1	- 1 M€
Résultat opérationnel courant	37	61	- 38,8 %
EBITDA / Chiffre d'affaires	41,9 %	57,2 %	- 15,3 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	25,0 %	41,8 %	- 16,8 pts

EBITDA ET ROC (M€)



- ◆ **Chiffre d'affaires : + 3 M €**
- ◆ **EBITDA : - 25,2%** du fait notamment de la comptabilisation de dépréciations de créances pour 23 M€
- ◆ **ROC : - 24 M €**



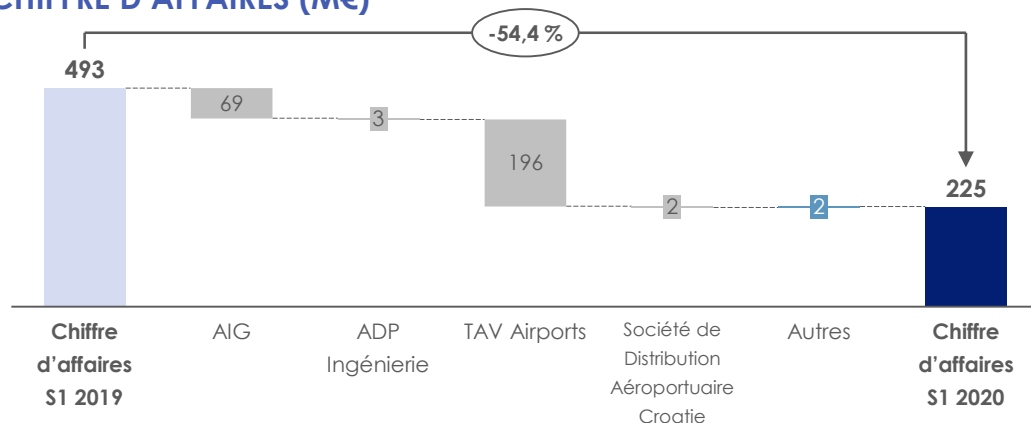
Plate-forme	Produit	Rôle ADP	Client	Projet	Mise en service	Surface (m²)
CDG	Diversification	Aménageur	Sogafro/SDV	Bureaux et entrepôts	2016	37 500
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	Aerolima	Centre de maintenance engins (tranche 1)	2016	4 300
CDG	Aéroportuaire	Aménageur	Aérostructure	Maintenance	2016	19 000
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	Inside	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
Total projets mis en service à fin juin 2020						337 143
ORY	Diversification	Investisseur	B2 Belaïa	Bureaux	2020	23 500
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	SC4	Entrepôts et bureaux	2020	21 900
Projets en travaux						46 400
CDG	Diversification	Investisseur	RO5	Hôtels	2022	13 000
CDG	Diversification	Investisseur	Easy hotel	Hôtels	2021	4 000
CDG	Aéroportuaire	Investisseur	FEDEX	Aires GSE	2021	28 000
Projets en travaux livraison						45 000

INTERNATIONAL ET DÉVELOPPEMENTS AÉROPORTUAIRES

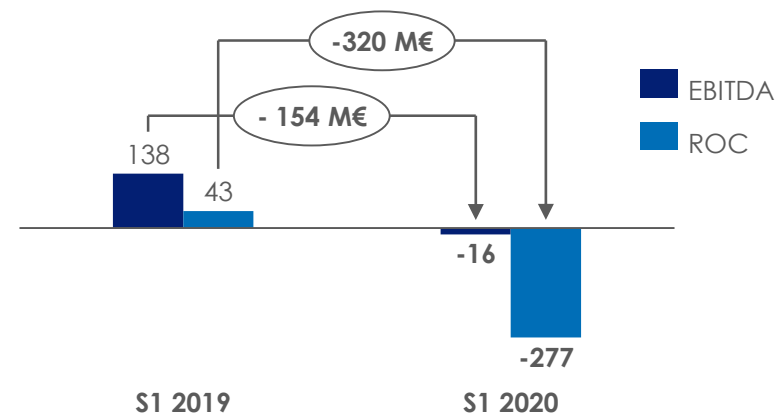
COMPTE DE RÉSULTAT – S1 2020



CHIFFRE D'AFFAIRES (M€)



EBITDA ET ROC (M€)



(en millions d'euros)	S1 2020 ^{(1) (2)}	S1 2019 ⁽¹⁾	2020/2019
Chiffre d'affaires	225	493	- 54,4%
ADP International	81	152	- 46,4 %
dont AIG	47	116	- 59,4 %
dont ADP Ingénierie	25	28	- 11,0 %
TAV Airports	141	337	- 58,2 %
Société de Distribution Aéroportuaire Croatie	2	4	- 45,6 %
EBITDA	- 16	138	- 154 M€
Quote-part de résultat des MEE	- 89	7	- 95 M€
Résultat opérationnel courant	- 277	43	- 320 M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	- 7,2 %	26,5 %	- 33,7 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	- 123,2 %	8,3 %	- 131,5 pts

◆ Chiffre d'affaires : - 268 M€ du fait de :

- la baisse du chiffre d'affaires d'AIG pour 69 M€, s'expliquant du fait de la baisse du trafic enregistrée à Amman (- 62,4 %)
- la baisse de 196 M€ du chiffre d'affaires de TAV Airports résultant de la crise liée au CoVid-19 et également de l'impact de la fermeture de l'aéroport d'Istanbul Atatürk en avril 2019 sur les filiales de TAV Airports

◆ EBITDA : - 154 M€

◆ ROC : - 320 M€ du fait de :

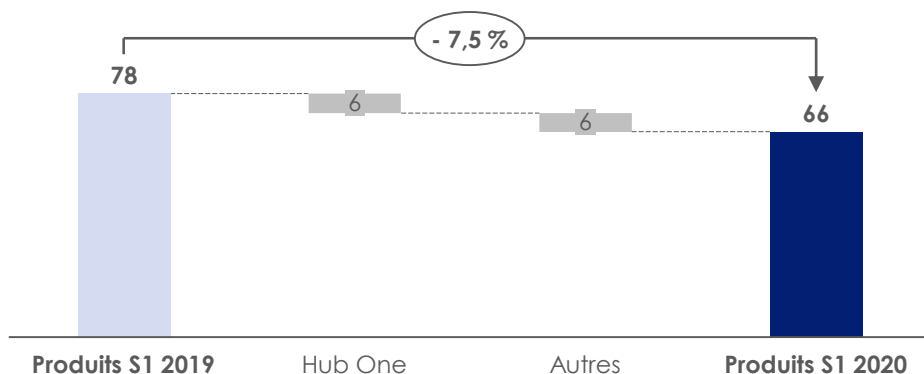
- la dépréciation d'un actif à l'international (-132 M€)
- la baisse de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence (- 95 M€)

AUTRES ACTIVITÉS

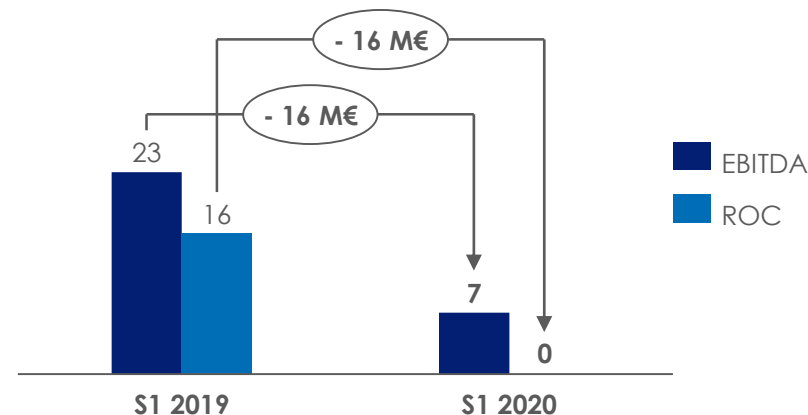
COMPTES DE RÉSULTAT – S1 2020



PRODUITS (M€)



EBITDA ET ROC (M€)



(en millions d'euros)	S1 2020	S1 2019	2020/2019
Produits	66	78	- 7,5 %
Hub One	64	70	- 8,7 %
EBITDA	7	23	- 16 M€
Résultat opérationnel courant	0	16	- 16 M€
EBITDA / Chiffre d'affaires	11,0 %	31,9 %	- 21,0 pts
Résultat opérationnel courant / Chiffre d'affaires	- 0,4 %	22,4 %	- 22,8 pts

◆ **Produits : - 12 M€**

◆ **EBITDA : - 16 M€** notamment en lien avec un rythme de travaux plus important en 2019 qu'en 2020 pour le projet CDG Express

◆ **ROC : - 16 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 2019 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 23 mars 2020 sous le numéro D.20-0159 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 2019, le groupe a accueilli sous sa marque Paris Aéroport, plus de 108 millions de passagers sur Paris-Charles de Gaulle et Paris-Orly, 2,2 millions de tonnes de fret et de courrier et près de 127 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 2019, le chiffre d'affaires du groupe s'est élevé à 4 700 millions d'euros et le résultat net à 588 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 – Gwen le Bras – Arnaud Gaulupeau – Nikolay Ustinov