

RÉSULTATS 2022

AIRFRANCE**KLM**
GROUP

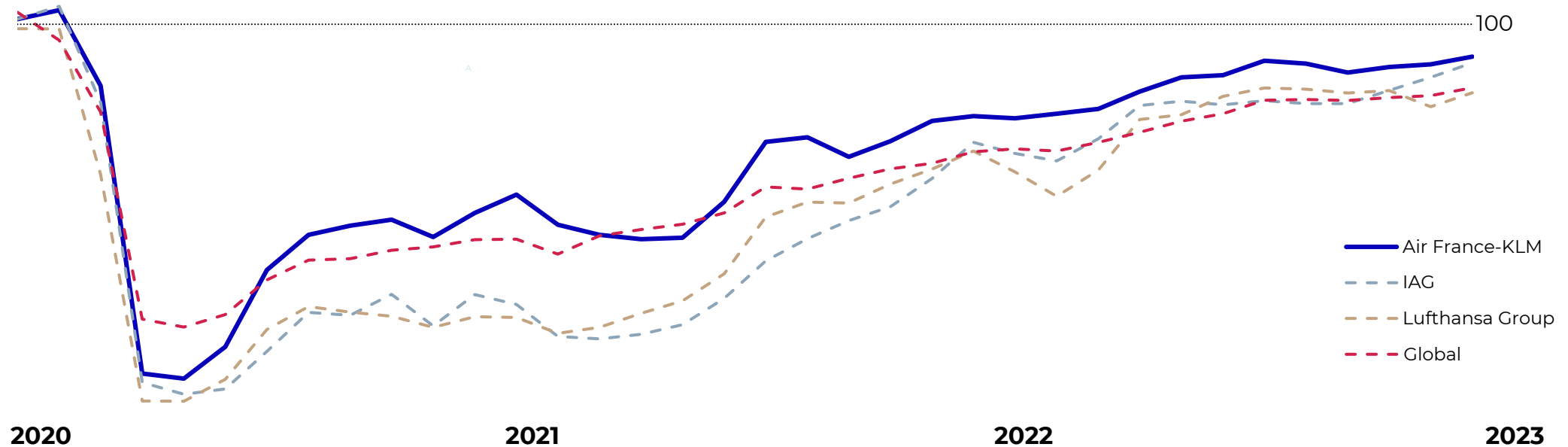
FAITS MARQUANTS 2022

Benjamin Smith – Directeur Général

AIR FRANCE-KLM A MENÉ LA REPRISE EUROPÉENNE, EN TIRANT PARTI DE L'AUGMENTATION SANS PRÉCÉDENT DE LA DEMANDE

Evolution de la capacité depuis Janvier 2020

ASK index vs. 2019¹



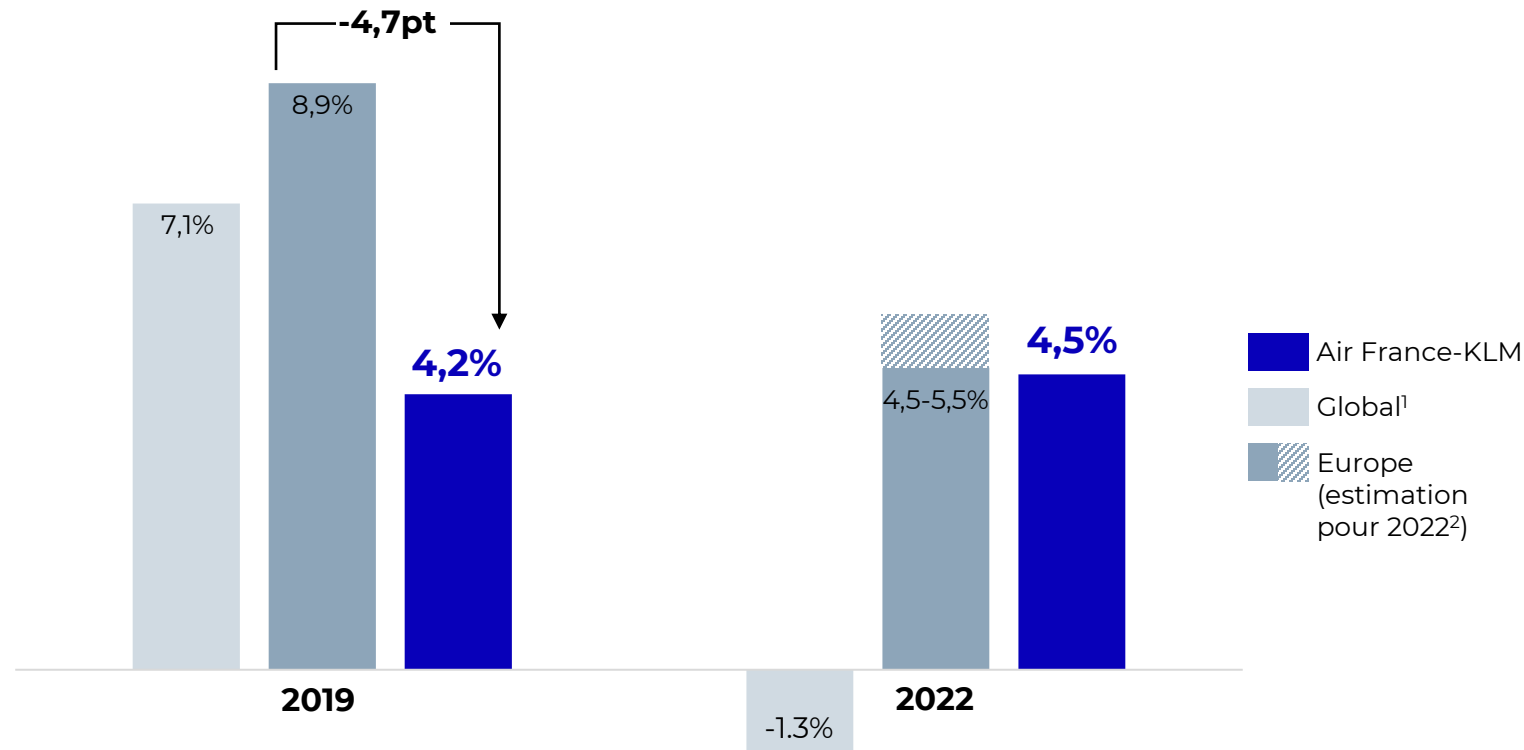
Air France-KLM a anticipé et mené la reprise européenne, en déployant la plus ambitieuse augmentation de capacité pour ses clients et en relevant les défis opérationnels liés à l'envolée de la demande

1) Source OAG

AIR FRANCE-KLM A COMBLÉ SON ÉCART DE RENTABILITÉ AVEC SES PAIRS, CRÉANT UNE DYNAMIQUE ET RENFORÇANT SA PERFORMANCE STRUCTURELLE

Evolution Profitabilité (2019 vs. 2022)

Marge d'exploitation



Les prévisions de IATA montrent des **disparités dans la reprise** dans l'industrie

Les transporteurs américains et européens ont été à l'avant-garde de la reprise, tirés par un environnement dynamique

Grâce à sa **profonde transformation, son esprit d'amélioration continue et sa stratégie ambitieuse d'adaptation au marché**, Air France-KLM se rapproche de la rentabilité de la concurrence

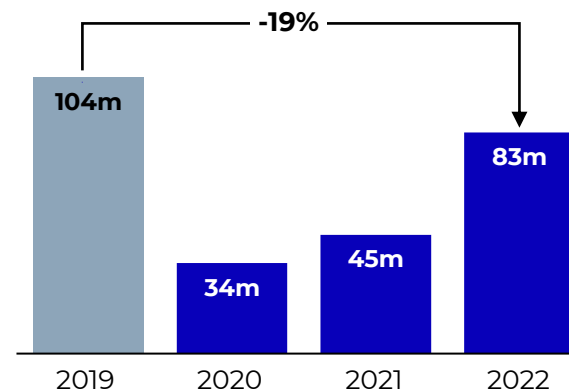
1) Source IATA

2) Source Bloomberg estimations pour Lufthansa Group et estimations pour Lufthansa Group et Source Bloomberg estimations pour Lufthansa Group et IAC

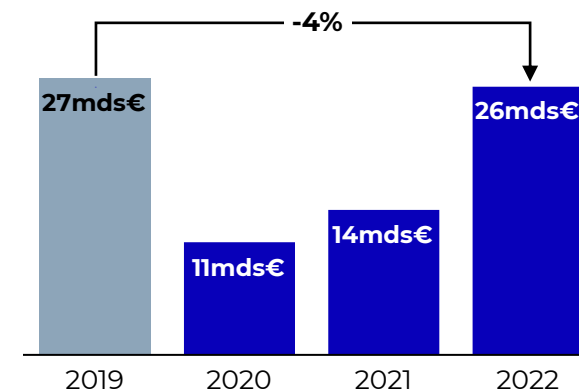
2022 COMME NOUVELLE RÉFÉRENCE POUR NOTRE GROUPE

- **Résultat opérationnel sur l'année positif de €1,2mds€**, supérieur à 2019
- **Cash flow libre d'exploitation de 1,9mds€**
- **Résultat net positif de 0,7md€** qui renforce le bilan du Groupe
- **Solides liquidités de 10,6mds€** et forte réduction de la dette nette de 1,9mds€ versus décembre 2021 qui permet **un ratio dette nette/EBITDA de 1,8x**
- **Des réductions de coûts structurels de 2,1mds€** à fin 2022

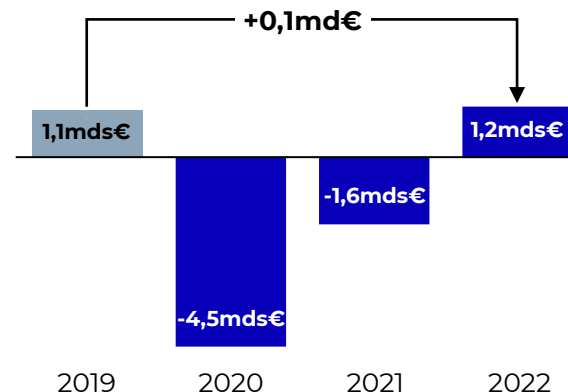
Passagers transportés



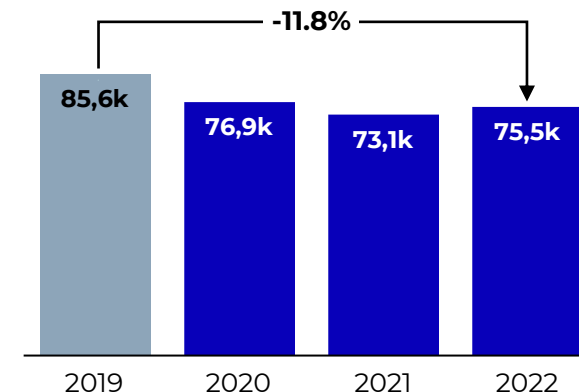
Revenus Groupe



Résultat d'exploitation



ETPs¹



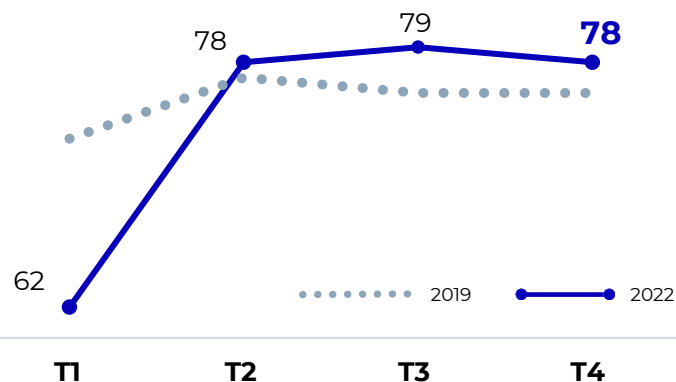
1) À décembre

UNE REPRISE AGILE ET DURABLE POUR NOTRE RÉSEAU PASSAGERS

Evolution des coefficients de remplissage et indicateurs Corporate

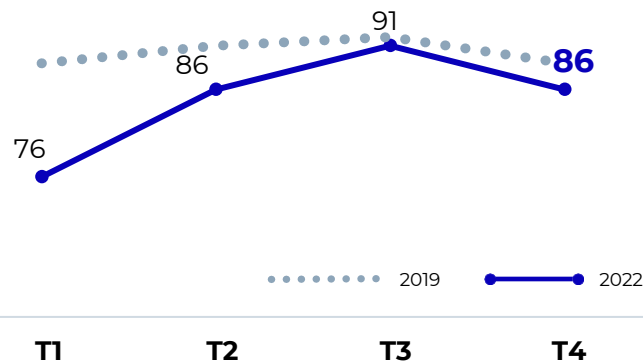
Coefficient de remplissage cabines Premium¹

Air France & KLM Réseau Long Courrier



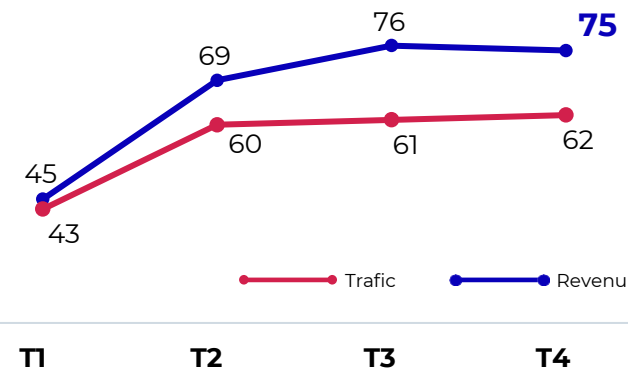
Coefficient de remplissage cabines Economy²

Air France & KLM Réseau Long Courrier



Revenu & Trafic à motif Affaires 2022³

Air France & KLM Réseau



Accélération de la performance d'Air France-KLM sur tous les leviers

12% de revenus issus de partenariats⁴

+1,6pt vs. 2019

800M€ de revenus auxiliaires

+7% vs. 2019

Réseau Agile & Flexible

& allocation des ressources

1) Premium = Première & Business

2) Economy = Premium Economy & Economy

3) Index vs. 2019

4) Les revenus activés par les partenaires sont pris en compte ici et correspondent à la somme de la Network Contribution (émise par Air France-KLM, effectuée sur au moins un vol Air France-KLM) et du Net Transport Revenue (émise par la compagnie aérienne partenaire, effectuée sur des vols Air France-KLM)

UNE ANNÉE RÉUSSIE PORTÉE PAR NOS MÉTIERS ET LEURS IMPORTANTES RÉALISATIONS



Flotte proche des 100 appareils & plus de 40 nouvelles destinations vs. 2019

Trajectoire financière en ligne avec la roadmap

La formation et la préparation de l'A320neo sont en bonne voie pour démarrer les opérations d'ici fin 2023



Renouvellement de la flotte tout-cargo avec 8 commandes fermes d'A350F

La transformation digitale génère des **réservations en ligne record** (plus de 70%)

Accord de coopération de 10 ans avec CMA CGM



Signature de la convention LEAP CFMI¹⁾: consolider notre position de leader mondial de MRO moteurs

Signature de contrats avec Pratt & Whitney et Rolls Royce, permettant à Air France-KLM d'étendre ses capacités

Signature d'un nombre important de contrats avec des clients externes

1) CBSA : Contrat de service de marque CFMI pour les moteurs 1A et 1B

RÉSULTATS FINANCIERS T4 2022

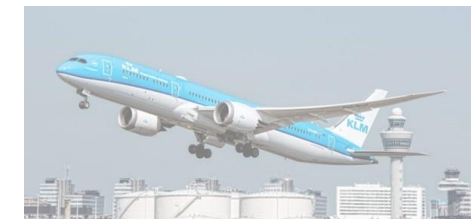
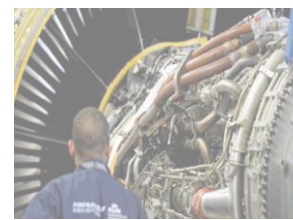
Steven Zaat – Directeur financier Air France-KLM

RECETTES LES PLUS ÉLEVÉES DE L'HISTOIRE DU GROUPE AU T4 ET MARGE D'EXPLOITATION SUPÉRIEURE A 2019

	T4 2022	T4 2021 ¹	T3 2019	Variation	Variation
Recettes (m€)	7 128	4 838	6 615	+2 290m	+ 513m
Dépenses carburant (mds€)	2 057	937	1 394	+1 120m	+ 663m
Coût salarial (m€) ²	2 049	1 526	2 108	+ 523m	- 59m
Autres charges d'exploitation (m€)	2 236	1 547	2 248	+ 689m	- 12m
EBITDA (m€)	786	828	865	- 42m	- 79m
Résultat d'exploitation (m€)	134	179	94	- 45m	+ 40m
Marge d'exploitation	1,9%	3,7%	1,4%	-1,8 pt	+0,5 pt
Résultat net, part du groupe (m€)	496	- 126	155	+ 622m	+ 341m

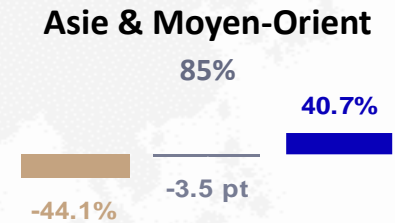
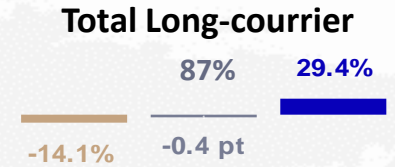
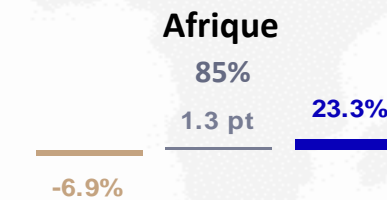
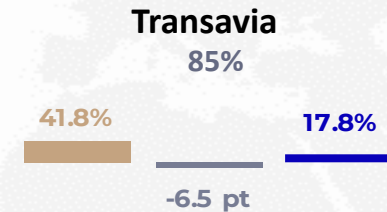
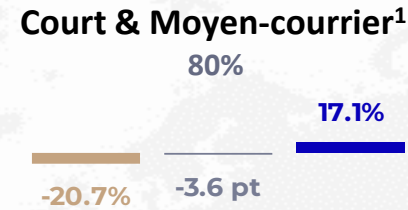
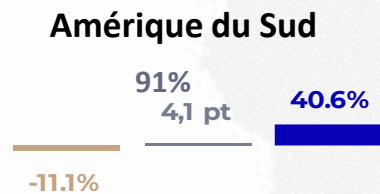
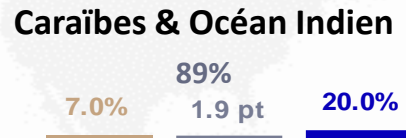
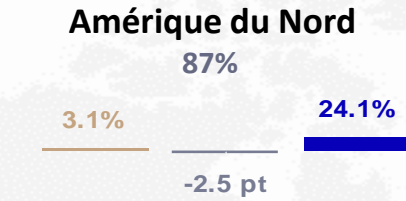
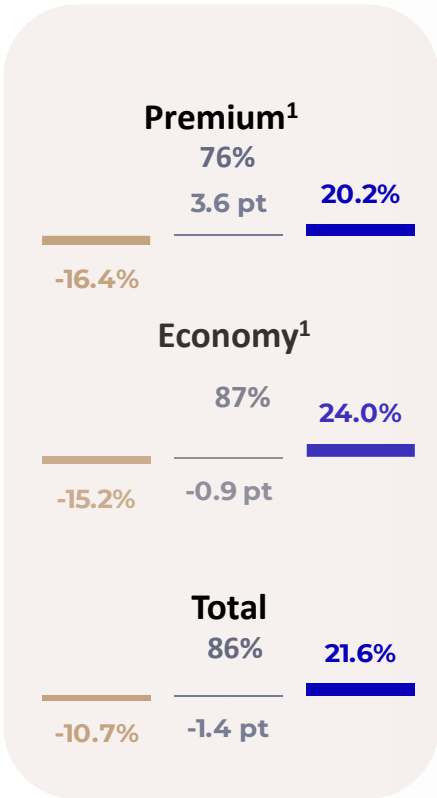
(1) Les chiffres retraités incluent le changement de principes comptables pour les pensions (interprétation de l'IAS 19)

(2) Les mesures de soutien à l'emploi ont compté pour 159m€ au T4 2021 et 4m€ au T4 2022



DES YIELDS ÉLEVÉS SUR L'ENSEMBLE DE NOTRE RESEAU DIVERSIFIÉ

T4 2022 vs T4 2019



SKO




xx pt Variation du Coef. De remplissage

Yield

xx% Coef. de remplissage 2022

1) Air France-KLM network, hors Transavia

MARGE D'EXPLOITATION D'AIR FRANCE BIEN SUPÉRIEURE À CELLE DE 2019, TANDIS QUE LES RESTRICTIONS DE CAPACITÉ À SCHIPHOL ONT ENTRAVÉ LES PERFORMANCES DE KLM

T4 2022 vs. T4 2021	Capacité variation	Recettes (m€)	Variation annuelle	Résultat d'exploitation (m€)	Variation annuelle	Marge d'exploitation	Variation annuelle	Marge d'exploitation 2019
	+31%	4 541	+54%	144	+92	3.2%	+1 pt	-0.5%
	+9%	2 758	+35%	-2	-129	-0.1%	-6 pt	4.4%
	+21%	7 128	+47%	134	-45	1.9%	-2 pt	1.4%

- Les efforts de transformation structurelle d'Air France se sont traduits par une marge d'exploitation positive et en progression
- Les restrictions de capacité à Schiphol ont pesé pour €170m sur les recettes
- Les mesures de soutien à l'emploi ont compté pour 159m€ au T4 2021 et 4m€ au T4 2022

NB: le résultat des deux compagnies n'est pas égal aux chiffres consolidés en raison des écritures intra-Groupe

RÉSULTATS FINANCIERS 2022

Steven Zaat – Directeur financier Air France-KLM

UNE ANNÉE RÉUSSIE DANS UN CONTEXTE DIFFICILE SE TRADUISANT PAR UN RÉSULTAT NET POSITIF








	2022	2021	2019	Variation versus 2021	Variation versus 2019
Recettes (m€)	26 393	14 315	27 187	+12 078m	- 794m
Dépenses carburant (mds€)	7 241	2 748	5 510	+4 493m	+1 731m
Coût salarial (m€)	7 289	5 340	8 139	+1 949m	- 850m
Autres charges d'exploitation (m€)	8 248	5 482	9 410	+2 766m	-1 162m
EBITDA (m€)	3 615	745	4 128	+2 870m	- 513m
Résultat d'exploitation (m€)	1 193	-1 626	1 141	+2 819m	+ 52m
Marge d'exploitation	4,5%	-11,4%	4,2%	+15,9 pt	+0,3 pt
Résultat net, part du groupe (m€)	728	-3 292	290	+4 020m	+ 438m



FORTE CONTRIBUTION DE TOUS LES MÉTIERS ET POURSUITE DES INVESTISSEMENTS DANS LA CROISSANCE DE TRANSAVIA



2022 vs. 2021		Capacité ¹	Recette unit. ² à change constant	Recettes (m€)	Variation	Résultat d'exploitation (m€)	Variation	Variation	Change
Network		+39.4%	+56.4%	19 254	+122.2%	1 131	+2 713m	5.0%	+17,9 pt
		+15.6% ³	-19.5%	3 502	-2.4%			0.0%	+0,0 pt
Transavia		+85.9%	+19.9%	2 218	+119.3%	- 100	+50m	-4.5%	+10,3 pt
Maintenance				1 389	+35.8%	163	+75m	4.5%	+1,4 pt
Group		+44.2%	+29.5%	26 393	+84.4%	1 193	+2 819m	4.5%	+15,9 pt



Air France-KLM réseau passage + cargo = réseaux

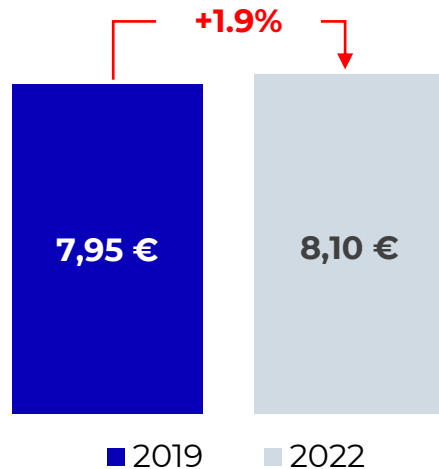
(1) La capacité est définie en siège kilomètre offert (SKO), sauf pour la capacité Réseaux cargo définie en tonnes kilomètres offerts (TKO). La capacité Groupe correspond à la capacité passage (SKO réseaux passage + SKO Transavia)

(2) Recette unitaire = chiffre d'affaires par SKO, Recette unitaire cargo = chiffre d'affaires par TKO, Recette unitaire Groupe = (Chiffre d'affaires Réseaux régulier + Chiffre d'affaires Transavia régulier) / (SKO passage + SKO Transavia)

(3) La capacité des avions de passagers utilisés pour le fret uniquement est basée sur la charge utile théorique sans passagers

UNE HAUSSE DU COÛT UNITAIRE MAITRISÉE MALGRÉ UNE CAPACITÉ RÉDUITE DE 15%

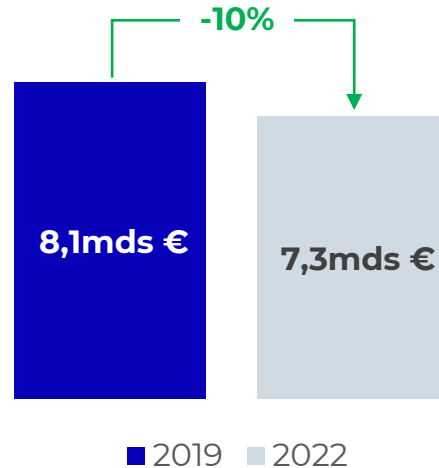
Évolution du coût unitaire¹



La hausse du coût unitaire s'explique par :

- Impacts des accords collectifs pour Air France et KLM
- Charges aéroportuaires (c.+20% à Schiphol vs. 2019)
- Inflation des charges de trafic aérien (ATC) et frais de manutention aéroportuaire
- Compensations clients

Évolution des dépenses de personnel



Programmes de transformation

- Air France : succès du programme de transformation structurelle
- KLM : adaptation réussie à la crise mais recrutement de personnel afin de préparer le développement des capacités et d'assurer la stabilité des opérations

Évolution des ETP

AIRFRANCE ²

-16% ETP

Versus Décembre 2019


KLM

-9% ETP

Versus Décembre 2019

(1) Coût unitaire à prix de carburant et change constant (USD et monnaies associées seulement) selon la même méthodologie que celle utilisée pour le coût unitaire dans le communiqué de presse
(2) Hors Transavia France

LE CASH FLOW LIBRE D'EXPLOITATION AJUSTÉ EST POSITIF, CONDUISANT À UN RATIO D'ENDETTEMENT DE 1,8X

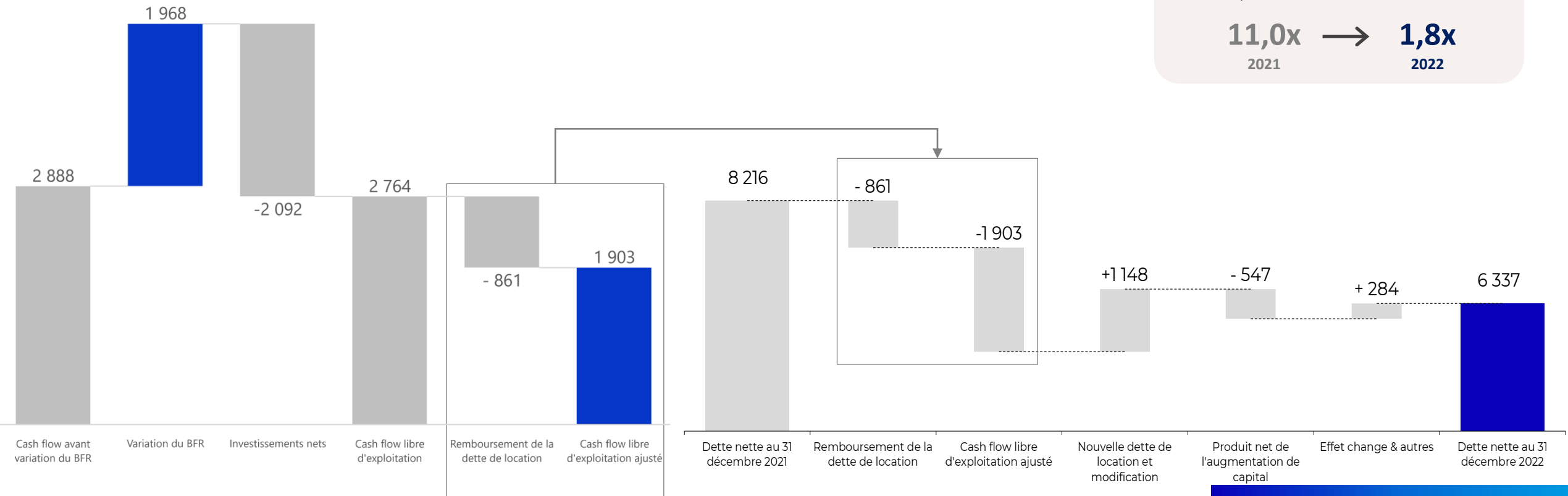
2022 Évolution du cash flow libre en m€

Dettes nettes en m€

Poursuite du désendettement

Dettes nettes/EBITDA sur les 12 derniers mois

11,0x → **1,8x**
2021 → 2022



AIR FRANCE-KLM A CONTINUÉ À REMBOURSER LES SUPPORTS EN LIQUIDITÉ TOUT EN CONSERVANT UNE SOLIDE POSITION DE CASH

2021- 2022

Remboursement de 4,9 mds€ de supports en liquidité, rééquilibrant le profil d'endettement du Groupe

- ✓ **Décembre 2021**
Remboursement de 0,5 md€ du Prêt Garanti par l'État français avec les liquidités
- ✓ **Juin 2022**
Augmentation de capital de 2,3 mds€ et remboursement de 1,6 mds€ d'obligations perpétuelles hybrides de l'État Français
- ✓ **Juin 2022**
Remboursement intégral (0,9 md€) du RCF et du prêt de l'État Néerlandais par KLM
- ✓ **Juillet 2022**
Financement en quasi-fonds propres d'une filiale *ad hoc* d'Air France possédant un pool de moteurs de rechange pour 0,5 md€. Produits intégralement affectés à la poursuite du remboursement des obligations perpétuelles hybrides de l'État Français
- ✓ **Novembre 2022**
Remboursement de 1,0 md€ du Prêt Garanti par l'Etat français avec les liquidités
Remboursement de 0,3 md€ d'obligations perpétuelles de l'Etat Français via une émission d'obligations convertibles

EN 2023, AIR FRANCE-KLM CONTINUERA À RENFORCER SON BILAN

2023



Mars 2023

Remboursement intégral des 2,5 mds€ restants du PGE¹, en utilisant le milliard d'euros provenant des émissions obligataires liées au développement durable de Janvier ainsi que 1,5 mds€ de liquidités



Avril 2023

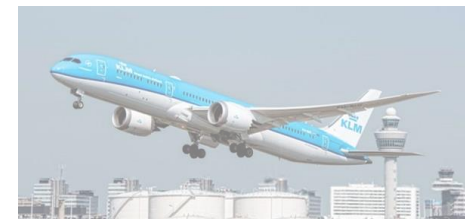
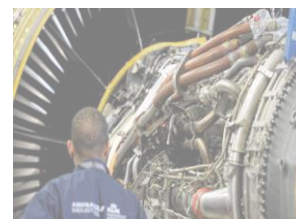
Air France & Air France-KLM conjointement, ainsi que KLM ont l'intention de mettre en place **deux nouveaux RCF liés au développement durable**



2023

Outre la génération de bénéfices nets, Air France-KLM a l'intention de restaurer son bilan au moyen :

- **D'initiatives non dilutives** telles que des projets de financement en **quasi-fonds propres²** (à l'instar de celui utilisé par Air France sur un pool de moteurs de rechange en juillet 2022), soutenus par le **programme de fidélité** et/ou les actifs **MRO**, ainsi que par de possibles **obligations hybrides simples**



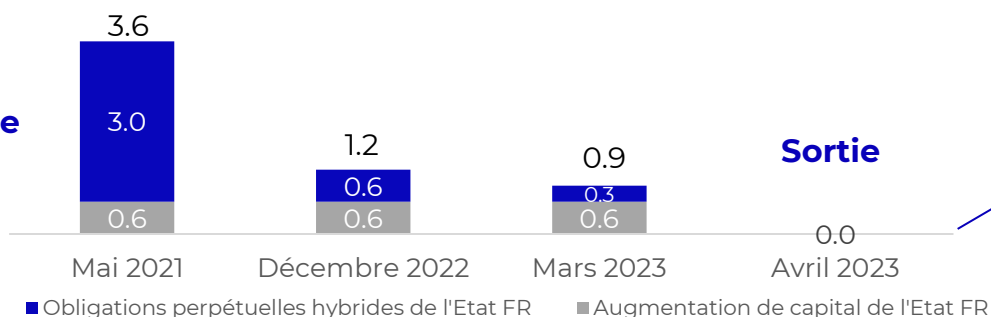
1) "Prêt Garanti par l'Etat" -

2) Sous réserve, le cas échéant, de conformité avec le cadre temporaire des aides d'État de l'UE

AIR FRANCE-KLM VA SORTIR ENTIÈREMENT DES DISPOSITIFS ACTUELS D'AIDES D'ÉTATS

en mds€

Aide de recapitalisation de l'État Français (Cadre temporaire des aides d'État de l'UE)



Sortie

Prêts garantis par l'Etat français



Sortie

Facilité de l'État néerlandais et RCF bancaire garanti par l'État néerlandais



Sortie

Le reliquat de l'aide de recapitalisation de l'État français, soit 1,2md€, accordés en vertu du cadre temporaire des aides d'État de l'UE, se compose actuellement des éléments suivants :

- 600m€ d'obligations hybrides perpétuelles de l'État français
- 600m€ d'actions acquises par l'État français dans le cadre de l'augmentation de capital de mai 2021.

A compter du 19 avril 2023¹, Air France-KLM a l'intention de sortir intégralement de l'aide de recapitalisation de 1,2 milliard d'euros accordée par l'Etat français et des contraintes associées. Après l'approbation, le 16 février 2023, par la Commission européenne d'une aide de compensation de l'État français sans aucune contrainte, le Groupe réalisera cette sortie de l'aide de recapitalisation de l'État français selon les étapes suivantes :

- **Mars 2023:** Air France-KLM remboursera et refinancera **300m€** d'obligations perpétuelles de l'État français en instruments hybrides perpétuels de l'État français non grevés de contraintes, ce qui permettra de dépasser le seuil de remboursement de 75 % de l'aide initiale de l'État français.
- **A compter du 19 avril 2023:** Le reliquat des **c.300m€** d'instruments hybrides perpétuels de l'État français et la rémunération associée à l'aide d'État seront remboursés et refinancés de la même manière. **Le Groupe s'acquittera de toutes les obligations finales** liées à la sortie de l'aide à la recapitalisation restante sans qu'aucune modification de la structure du capital ne soit requise.

KLM a l'intention de sortir du **cadre actuel de l'État néerlandais qui sera remplacé par un RCF lié au développement durable.**

¹) 2e anniversaire de l'octroi de l'aide de recapitalisation de l'État français

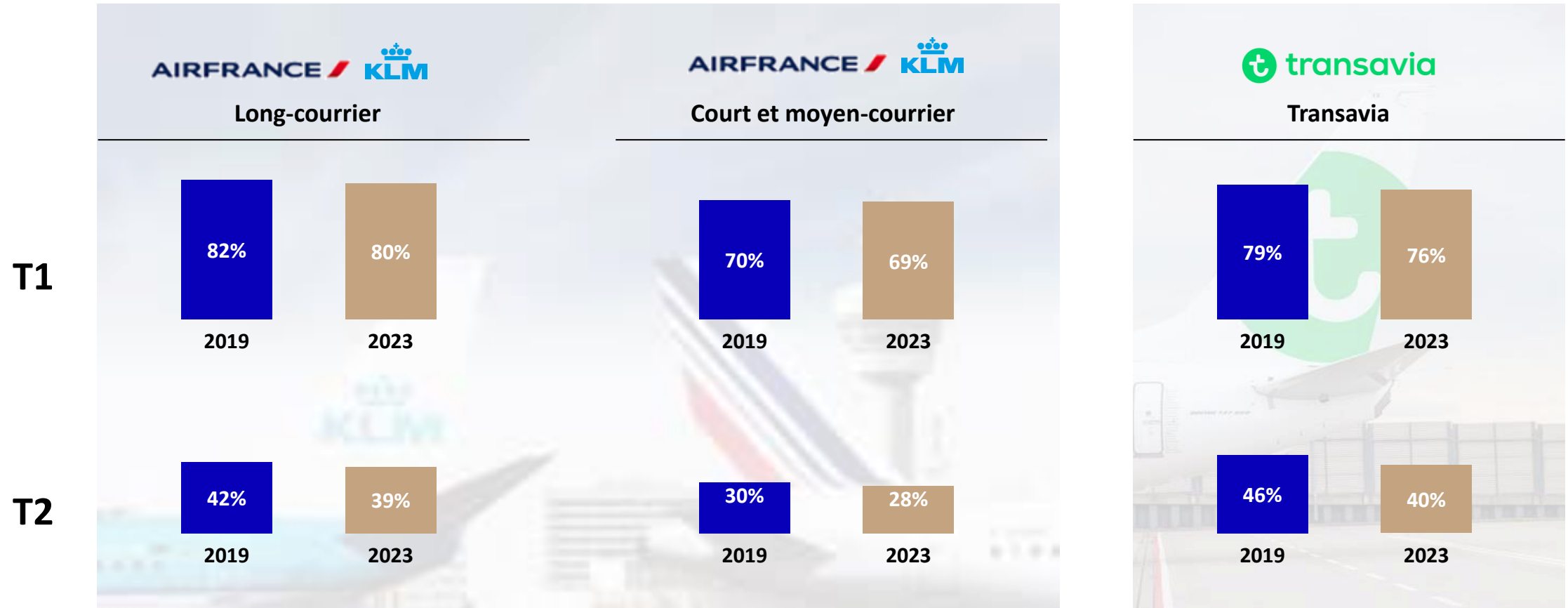
PERSPECTIVES

Steven Zaat – Directeur financier Air France-KLM

AIR FRANCE-KLM CONTINUERA D'AUGMENTER LES CAPACITÉS EN 2023 ET ATTEINDRA LES NIVEAUX DE 2019 D'ICI LA FIN DE L'ANNÉE

Capacité en SKO versus 2019		2022	T1	T2	S2	2023
	Total réseaux passage	82%	c.90%	c.90%	c.95%	90-95%
	Long-courrier	83%	c.90%	c.90%	c.95%	90-95%
	Court et moyen-courrier	80%	c.80%	c.85%	c.90%	85-90%
	Transavia	114%	c.135%	c.125%	>135%	c.135%
	Groupe AF-KLM	85%	90-95%	90-95%	>95%	95-100%

UN NIVEAU DE RÉSERVATION ENCOURAGEANT DANS UN ENVIRONNEMENT DE YIELD ROBUSTE

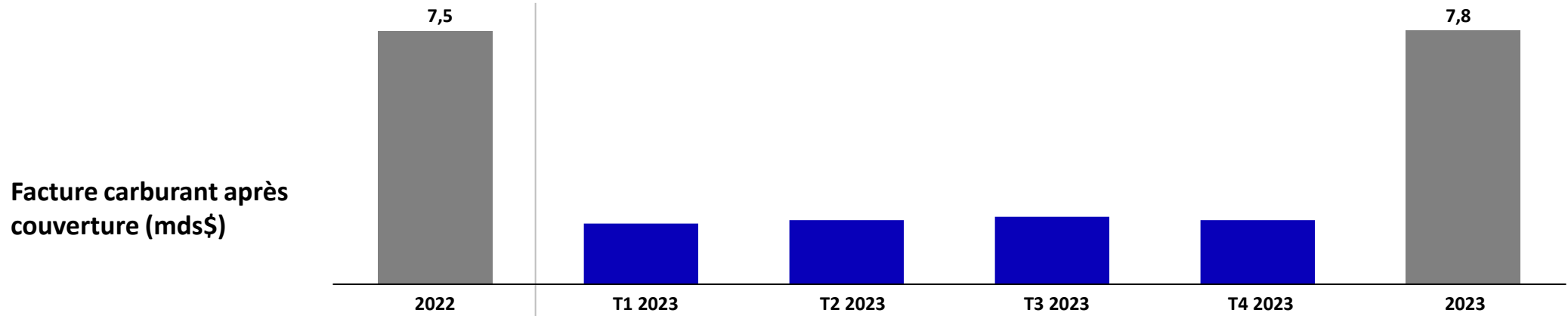


■ Coefficient d'occupation des réservations 2019

■ Coefficient d'occupation des réservations 2023

Photo du 13 Février 2023 et 2019

LA POLITIQUE DE COUVERTURE DU CARBURANT DEMEURE INCHANGÉE ET COUVRE DÉJÀ 50% DE LA CONSOMMATION DE 2023



		2022	T1 2023	T2 2023	T3 2023	T4 2023	2023
Prix du marché	Brent (\$ par bbl)	99	85	85	83	82	84
	Jet fuel (\$ par tonne)	1166	1021	943	922	902	944
Prix après couverture	Jet fuel (\$ par tonne)	1033	1031	958	936	906	954
	% de la consommation déjà couverte	73%	73%	62%	45%	27%	52%
	Résultat de la couverture (en m \$)	970	10	-20	-20	-5	-35

Basé sur la courbe à terme au 13 février 2023, Prix du jet fuel coûts de mise à bord inclus

PERSPECTIVES 2023

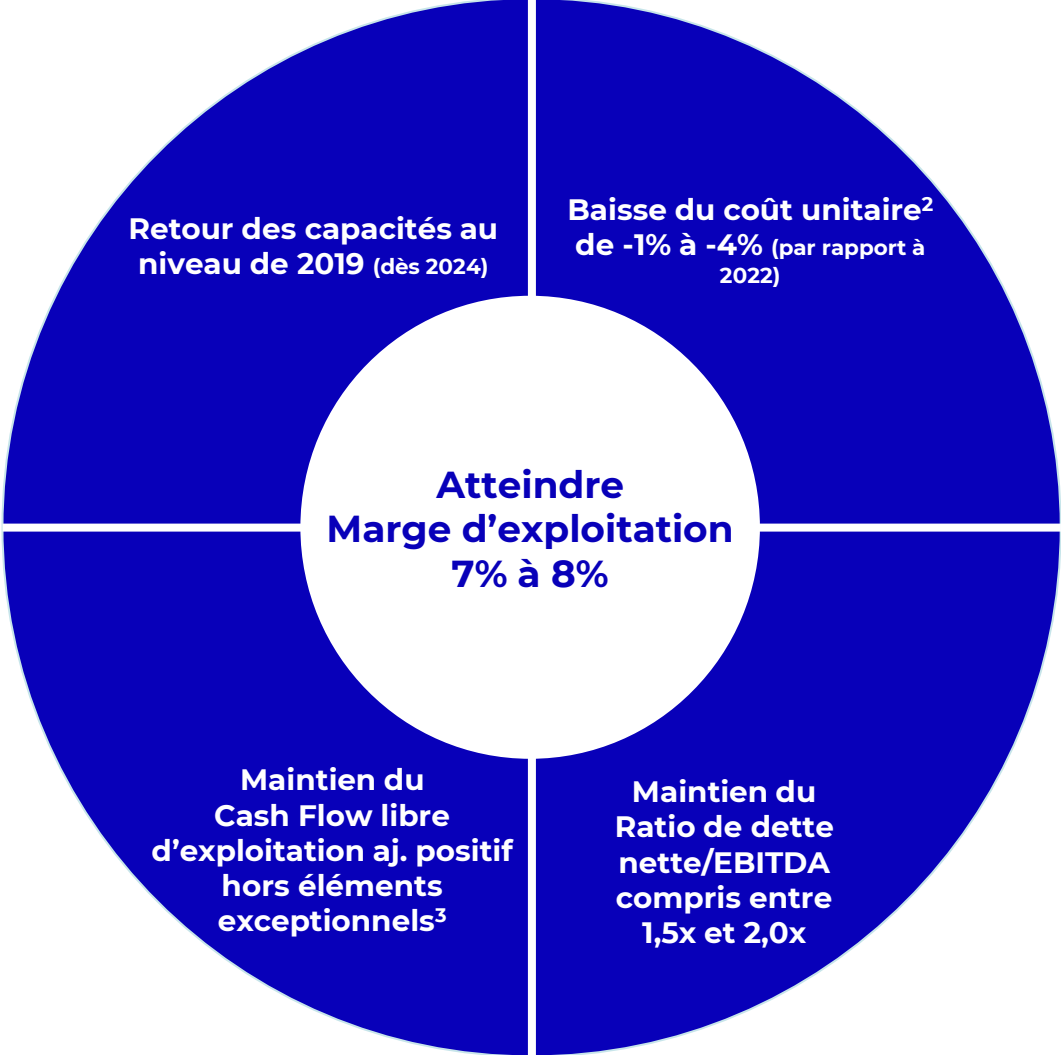
	T1 2023	2023
Capacité Groupe ¹	90-95%	95-100%
Coût unitaire² vs. 2022		Stable
Investissements nets		3.0 mds €

1) Capacité en SKO versus 2019

2) A prix de carburant, change constants et hors mesures de soutien à l'emploi



PERSPECTIVES MOYEN-TERME¹



1) Se réfère à la période 2024-2026
2) A change constant, prix de carburant y compris SAF constants et hors coûts relatifs aux ETS
3) Les éléments exceptionnels comprennent le paiement du litige cargo et les reports de charges sociales accumulées pendant la période du Covid-19

ACTUALITÉS & PERSPECTIVES

Benjamin Smith – Directeur Général

INVESTISSEMENTS FLOTTE SÉCURISÉS POUR FAVORISER UNE TRANSITION DURABLE ET OFFRIR UNE MEILLEURE EXPÉRIENCE À NOS CLIENTS

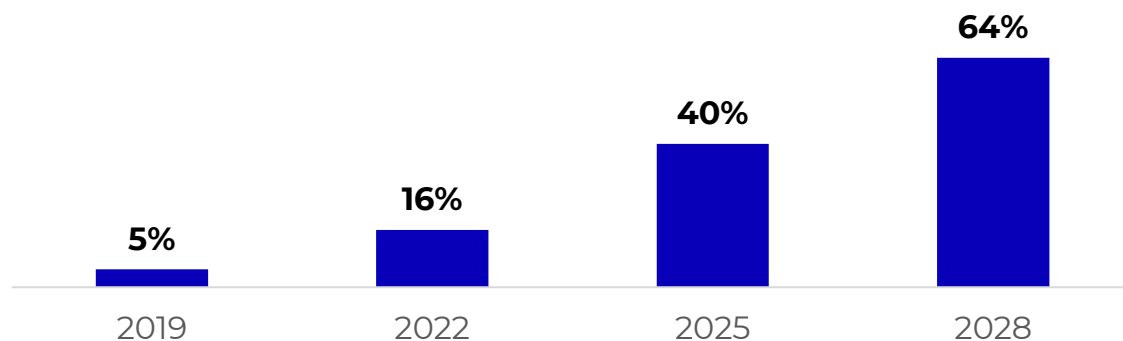
Modernisation de la flotte en cours...

Comparaison fin d'année 2022 vs. 2019



... avec une part croissante d'avions New Gen

Pourcentage d'appareils Nouvelle Génération dans la flotte Air France-KLM



1) Résultant principalement de la modernisation de la flotte et de l'amélioration des procédures opérationnelles

-40%

Réductions d'empreintes sonore par rapport aux années 2000¹

-15 à 25%

Réduction d'émissions de CO₂ par rapport aux avions d'ancienne génération

Expérience Client

Cabines haut de gamme
Un confort et une expérience à bord améliorés

INVESTISSEMENTS CABINES SÉCURISÉS POUR UNE EXPÉRIENCE AMÉLIORÉE ET DAVANTAGE HARMONISÉE DANS L'ENSEMBLE DU GROUPE

Harmonisation de notre produit Business long-courrier

Air France Business Class

100% 'Full Flat' d'ici fin 2023
& 'Full flat, Full privacy, Full access'
sur les 777 & A350



KLM World Business Class

Couloir direct avec sièges JAMCO
disponibles sur 787 & déploiement
complet sur 777 d'ici le T1 2024
(incluant une cloison sur le 777)



Harmonisation de notre produit Premium Eco long-courrier

Air France Premium Economy

Sièges inclinables sur tous les A350
et sur une sélection de 777-300

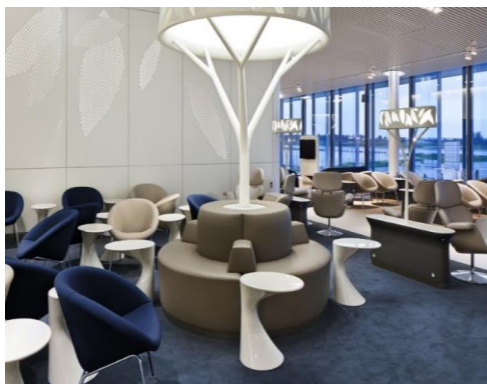


KLM Premium Comfort

À partir de septembre 2022 sur les
777 et 787 et déploiement complet
d'ici le premier trimestre 2024



INVESTISSEMENTS SÉCURISÉS À TOUS LES NIVEAUX DU PARCOURS DU CLIENT POUR ATTEINDRE LES PLUS HAUTS STANDARDS PREMIUM



Salons

Air France: CDG T2E M & Munich. **Restauration améliorée** avec offre de plats signature dans tous les salons CDG. **Rénovation prévue** à Cayenne et San Francisco **en 2023**

KLM: Mise à niveau des salons de Toronto & Houston en avril 2023



Digital

Près de 50% des segments de vol vendus avec des canaux directs en ligne (+10pts vs 2019)

Accélérer le déploiement des NDC pour proposer des offres plus personnalisées



À Bord

Air France et KLM lanceront d'ici à fin 2023 **un portail Wifi commun** et une **nouvelle offre IFE**

Air France 2nd repas & pré-sélection en Business et offre spécifique en Premium Economy d'ici à fin 2023



Service Client

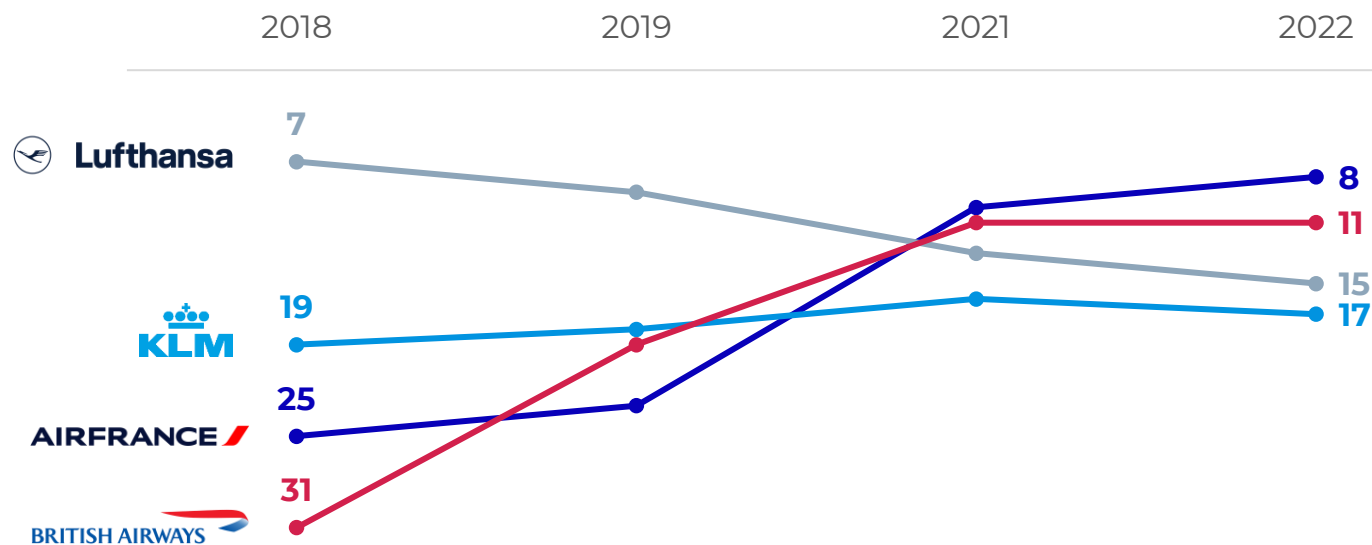
Continuer à axer la formation du personnel sur **'le client au centre'**

Permettre un libre-service optimal et flexible pour les clients

LES ÉQUIPES AIR FRANCE-KLM RÉCOMPENSÉES POUR LEUR ENGAGEMENT EXCEPTIONNEL AUPRÈS DE LEURS CLIENTS

Classement Skytrax 'World Airline Awards'¹

Par an



Air France
+17 places vs 2018

KLM
+2 places vs 2018



Air France et KLM certifiées 5 étoiles par l'APEX

Unique groupe aérien avec toute ses compagnies traditionnelles notées 5 étoiles



Air France élue meilleure compagnie aérienne d'Europe occidentale pour la 2^{ème} année consécutive et se hisse à la **8^{ème} place** du classement mondial Skytrax

1) Source classements en ligne Skytrax / Apex

NOS ENGAGEMENTS ET ACTIONS POUR 2022 TRACENT LA VOIE VERS L'EXCELLENCE EN MATIÈRE DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Validation SBTi



SCIENCE
BASED
TARGETS

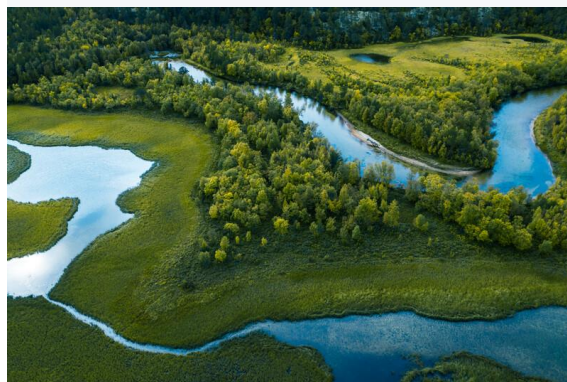
DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION

L'objectif de réduction des émissions de CO₂ d'Air France-KLM en 2030 est conforme à la "trajectoire bien en deçà de 2°C", en ligne avec l'accord de Paris

Investissements

Investissements de plus de 2mds par an pour l'acquisition d'avions de nouvelle génération

Signature de 2 accords clés d'achat de SAF à long terme en novembre 2022, **garantissant 3 %** de notre ambition minimale de 10 % de SAF d'ici 2030



€1md d'obligations liées au développement durable

**destination
sustainability** 
AIRFRANCEKLM
GROUP

1^{ère} émission en euros dans le secteur aérien liée aux objectifs du Groupe pour 2025¹ et 2030²

Connectivité Air & Train

Air France & SNCF proposent une solution 100% numérique et 33 liaisons sur le marché français

KLM & Thalys 14x par jour Bruxelles & Anvers - AMS
Billets KLM & NS au départ d'AMS en option



1) -10% émissions de émissions de CO₂ par passager/km vs. 2019

2) -30% émissions de CO₂ par passager/km vs. 2019

CONCLUSION

TOURNER LA PAGE DU COVID AVEC DES RÉSULTATS ET DES RÉALISATIONS DE PREMIER PLAN EN 2022

- **Un rebond exceptionnel de notre activité**, porté par l'ensemble de nos compagnies aériennes et de nos business, avec un T4 historique et une marge opérationnelle FY22 supérieure à 2019
- **Des opérations financières majeures** réalisées avec succès pour à la fois restaurer nos fonds propres et consolider notre bilan, démontrant la confiance des investisseurs dans les perspectives d'AFKL
- **Plus de 4,9mds€ d'aides et de soutiens publics remboursés** en 2021-2022
- Des accords importants ont été conclus, notamment un **partenariat commercial stratégique avec CMA CGM** pour nos activités de fret
- Des étapes importantes pour notre stratégie de développement durable

SORTIR RENFORCÉ DE LA CRISE, EN CAPITALISANT SUR NOTRE PROGRAMME DE TRANSFORMATION

- **Intention de sortir complètement des aides d'Etat actuelles et des contraintes temporaires de l'UE à compter d'avril 2023**, nous permettant de retrouver notre pleine flexibilité financière et autonomie stratégique
- **Rétablissement des fonds propres du Groupe** et consolidation du bilan global grâce à de nouvelles initiatives non dilutives
- **Poursuite de la montée en puissance de la capacité**, qui devraient revenir au niveau de 2019 d'ici à la fin 2023
- **Feuille de route ambitieuse en matière de développement durable sur tous les leviers, avec notamment de nouveaux investissements dans des avions de nouvelle génération**, notamment notre premier A320neo/A321neo qui sera livré en 2023
- **Poursuite de la mise en œuvre de notre programme de transformation**, conformément à notre ambition de compétitivité

ANNEXES

Résultats au 31 décembre 2022

IMPACT DES TAUX DE CHANGE SUR LE RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Effet change

sur les recettes et les coûts
en m€



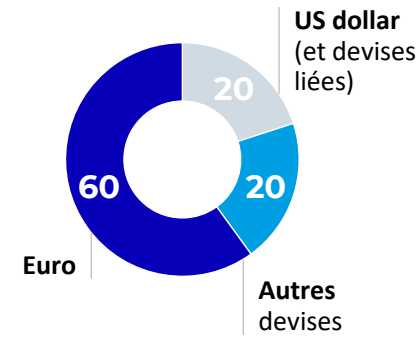
T4 2022

- Effet change sur le chiffre d'affaires
- Effet change sur les coûts, couvertures incluses
- XX** Effet change sur le résultat d'exploitation

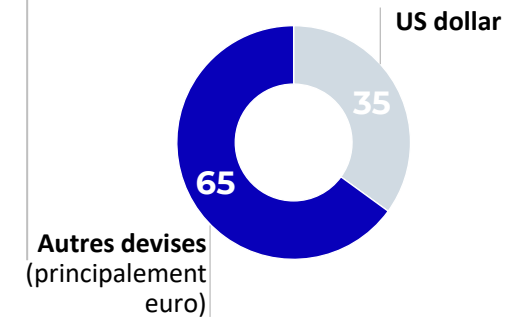
Chiffre d'affaires et coûts par devise

Année 2022

CHIFFRE D'AFFAIRES

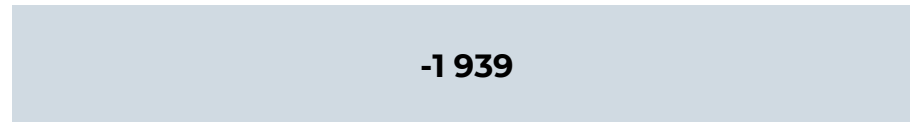


COÛTS



DÉTAIL DES ENGAGEMENTS POUR LES RETRAITES AU 31 DÉCEMBRE 2022

31 décembre 2021



Situation nette par compagnie



AIRFRANCE

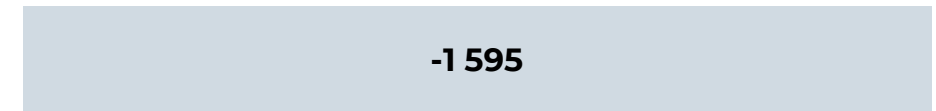
KLM

Air France

France end of service benefit plan (ICS): conformément à la réglementation française et à l'accord d'entreprise chaque employé reçoit une indemnité de fin de carrière lors de son départ à la retraite (pas d'exigence de financement obligatoire). Les ICS représentent la part principale de la situation nette d'Air France

Régime de retraite (CRAF): relative au personnel au sol affilié à la CRAF jusqu'au 31 décembre 1992

31 décembre 2022



Situation nette par compagnie



AIRFRANCE

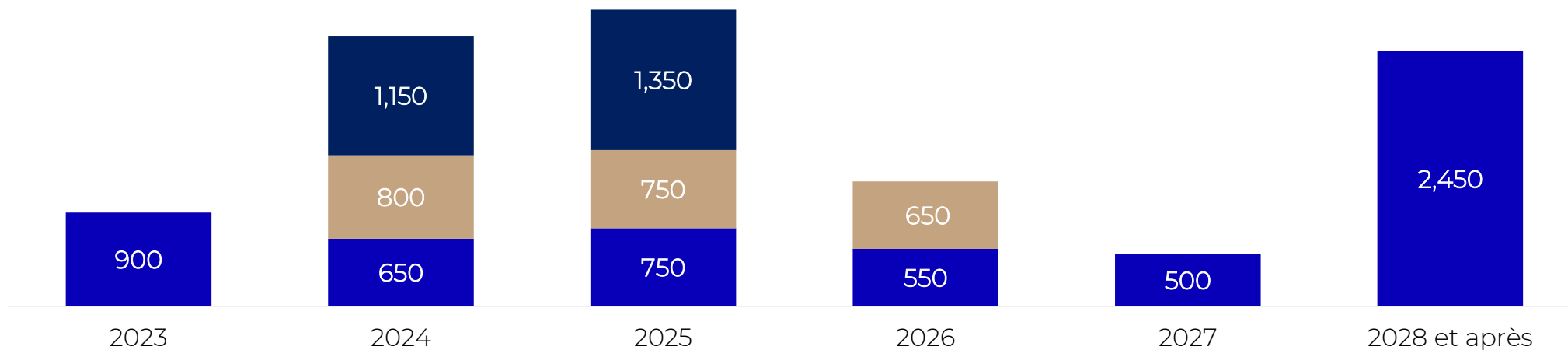
KLM

KLM

Fonds de pension à prestations définies

PROFIL DU REMBOURSEMENT DE LA DETTE AU 31 DÉCEMBRE 2022

Profil du remboursement de la dette⁽¹⁾ en m€



Air France-KLM obligations senior

Mars 2024:

AFKL 0,125%
(€500m, Convertible
« Océane »)

Juin 2024:

AFKL 3.0% (€300m)

Janvier 2025

AFKL 1,875% (€750m)

Juin 2026:

AFKL 3,875% (€500m)

Décembre 2026:

AFKL 4,35% 145m\$ (-145m€)

Aide de l'État français

L'aide de l'État consiste en 4mds€ de prêts bancaires garantis par l'État français (500m€ remboursés en 2021, 1,0 md€ remboursé en novembre 2022) et 3mds€ de prêts de l'État français

Le prêt de l'État français, d'un montant de 3,0 mds€ a été converti en quasi fonds propres perpétuels en avril 2021

Autres dettes à long terme émises par AF et KLM: principalement sécurisés par leurs actifs

Autres dettes à long terme émises par AF et KLM: principalement sécurisés par leurs actifs

(1) Excluant les paiements de dettes des locations opérationnelles les emprunts perpétuels de KLM et les quasi fonds propres perpétuels

AIRFRANCEKLM
GROUP