

Roissy, le 15 novembre 2004

EXERCICE FISCAL 2004-05

DEUXIEME TRIMESTRE

- Bonne performance des activités de transport
- Progression de 6,4% du chiffre d'affaires à 5,13 milliards d'euros
- Hausse de 1,7% hors change de la recette unitaire au siège kilomètre offert (RSKO)

PREMIER SEMESTRE

- Hausse de 9,1% du chiffre d'affaires à 9,59 milliards d'euros

Chiffre d'affaires consolidé

(en millions d'euros)	2 ^{ème} trimestre au 30 septembre				1 ^{er} semestre au 30 septembre ⁽³⁾			
	2004	2003	Variation	Publié ⁽¹⁾	2004	2003	Variation	Publié ⁽¹⁾
Passage régulier	3 823	3 591	+6,5%	2 476	7 118	6 523	+9,1%	4 779
Autres recettes passage	226	204	+10,8%	196	479	433	+10,6%	387
Total passage	4 049	3 795	+6,7%	2 672	7 597	6 956	+9,2%	5 166
Transport de fret	570	529	+7,8%	309	1 062	982	+8,1%	615
Autres recettes fret	40	44	-9,1%	40	85	90	-5,6%	77
Total fret	610	573	+6,5%	349	1 147	1 072	+7,0%	692
Maintenance	192	187	+2,7%	129	377	362	+4,1%	263
Autres ⁽²⁾	281	268	+4,9%	34	474 ⁽⁴⁾	407	+16,5%	72
Total chiffre d'affaires	5 132	4 823	+6,4%	3 184	9 595	8 797	+9,1%	6 193

(1) Groupe Air France seul

(2) Le secteur "Autres" regroupe les activités de charter et low cost de Transavia, filiale de KLM, ainsi que les activités de catering des deux compagnies

(3) Consolidation d'Air France sur 6 mois et de KLM sur 5 mois

(4) Servair était consolidé avec un trimestre de décalage. Pour compenser ce décalage à compter de l'exercice 2004-05, 6 mois de chiffre d'affaires ont été consolidés au premier trimestre, soit 9 mois pour ce premier semestre

Activité du 2^{ème} trimestre 2004-05

Le groupe a réalisé une bonne performance au deuxième trimestre dans un contexte marqué par la hausse du prix du pétrole. Le chiffre d'affaires a progressé de 6,4% à 5,13 milliards d'euros. Les deux compagnies ont contribué à cette croissance. Air France a enregistré une progression de 5,6% de son chiffre d'affaires à 3,36 milliards d'euros et le chiffre d'affaires de KLM a progressé de 8,4% à 1,78 milliard d'euros.

Activité passage

Le chiffre d'affaires de l'activité passage s'est établi à 4,05 milliards d'euros (+6,7%), dont 3,82 milliards d'euros de recettes de trafic (+6,5%),

	Deuxième trimestre au 30 septembre		
	2004	2003	Variation
Chiffre d'affaires passage régulier publié (en m d'€)	3 823	3 591	+6,5%
Chiffre d'affaires passage régulier ajusté (en m d'€)	3 823	3 578 (1)	+6,9%
Recette unitaire groupe au SKO (en cts d'€)	6,62	6,60	+0,3%
Recette unitaire groupe au PKT (en cts d'€)	8,16	8,23	-0,8%

(1) Avant impact d'un ajustement de 13 millions d'euros correspondant à des commissions déduites des recettes du 1^{er} trimestre 2003-04 alors qu'elles auraient dû être comptabilisées en dépenses.

La recette unitaire au passager kilomètre offert (RSKO) progresse de 0,3% malgré un effet de change négatif de 1,4%. La recette unitaire au siège kilomètre transporté (RPKT) progresse de 0,6% hors effet de change.

Activité cargo

Sur le trimestre, le groupe Air France-KLM a enregistré une hausse du chiffre d'affaires cargo de 6,5% à 610 millions d'euros, dont des recettes au transport de 570 millions d'euros (+7,8%),

	Deuxième trimestre au 30 septembre		
	2004	2003	Variation
Chiffre d'affaires transport de fret (en m d'€)	570	529	+7,8%
Recette unitaire groupe à la TKO (en cts d'€)	14,69	14,90	-1,4%
Recette unitaire groupe à la TKT (en cts d'€)	22,16	22,51	-1,6%

La recette unitaire à la tonne kilomètre offerte (RTKO) progresse de 1,5% hors un effet de change négatif de 2,9% et la recette unitaire à la tonne kilomètre transportée (RTKT) progresse de 1,3% hors change.

Activité maintenance

L'activité maintenance pour compte de tiers du groupe Air France-KLM a progressé de 2,7% au cours du trimestre au 30 septembre 2004 à 192 millions d'euros.

Autres activités

Les autres activités comprennent l'activité catering des deux compagnies à travers leurs filiales Servair et KLM Catering Services et l'activité charter et low cost de KLM à travers sa filiale Transavia. Le chiffre d'affaires des autres activités a progressé de 4,9% à 281 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires de l'activité charter et low cost s'est élevé à 143 millions d'euros (-1,5%). Le chiffre d'affaires de l'activité catering s'est élevé à 138 millions (+12,2%).

Activité du 1^{er} semestre 2004-05

L'offre publique d'échange sur les titres KLM s'étant clôturée le 3 mai 2004, les données consolidées (chiffre d'affaires et trafic) du groupe Air France-KLM sont présentées sur la base d'une consolidation d'Air France sur 6 mois (avril-septembre) et de KLM sur 5 mois (mai-septembre). Les variations données sont des variations sur une base 2003 pro forma.

Le chiffre d'affaires du premier semestre s'est élevé à 9,59 milliards d'euros, en progression de 9,1%.

Activité passage

Le chiffre d'affaires de l'activité passage s'est établi à 7,60 milliards d'euros (+9,2%) dont 7,12 milliards de recettes de trafic (+9,1%),

	Premier semestre au 30 septembre ⁽¹⁾		
	2004	2003	Variation
Chiffre d'affaires passage régulier (en m d'€)	7 118	6 523	+9,1%
Recette unitaire groupe au SKO (en cts d'€)	6,66	6,68	-0,2%
Recette unitaire groupe au PKT (en cts d'€)	8,38	8,58	-2,3%

(1) Consolidation d'Air France sur 6 mois et de KLM sur 5 mois

La recette unitaire au siège kilomètre offert (RSKO) est en léger recul (-0,2%) et la recette unitaire au passager kilomètre transporté (RPKT) baisse de 2,3% après un effet de change négatif de 1,6%.

Activité cargo

Le chiffre d'affaires de l'activité cargo a augmenté de 7,0% sur le semestre à 1,15 milliard d'euros dont 1,06 milliard de recettes au transport (+8,1%),

	Premier semestre au 30 septembre ⁽¹⁾		
	2004	2003	Variation
Chiffre d'affaires transport de fret (en m d'€)	1 062	982	+8,1%
Recette unitaire groupe à la TKO (en centimes d'€)	14,89	15,25	-2,3%
Recette unitaire groupe à la TKT (en centimes d'€)	22,23	22,69	-2,0%

(1) Consolidation d'Air France sur 6 mois et de KLM sur 5 mois

La recette unitaire à la tonne kilomètre offerte (RTKO) progresse légèrement (+0,4%) hors un effet de change négatif de 2,7%. La recette unitaire à la tonne kilomètre transportée (RTKT) progresse de 0,7% hors change.

Activité maintenance

L'activité maintenance pour compte de tiers du groupe Air France-KLM a progressé de 4,1% au cours du semestre à 377 millions d'euros.

Autres activités

Le chiffre d'affaires des autres activités s'élève à 474 millions (+16,5%) dont 9 mois de chiffre d'affaires Servair ¹. Hors impact Servair, la progression est de 5,6%. Le chiffre d'affaires de l'activité charter et low cost s'est élevé à 227 millions d'euros (-2,8%). Le chiffre d'affaires de l'activité catering s'établit à 247 millions (+ 42,8%). Hors effet de consolidation de Servair, la progression serait de 17,3%.

Avertissement relatif aux déclarations et éléments de nature prévisionnelle

Des déclarations et éléments de nature prévisionnelle concernant l'activité d'Air France-KLM figurent dans le communiqué de presse ci-dessus. Ils comprennent notamment des informations relatives à la situation financière, aux résultats et à l'activité d'Air France et de KLM ainsi qu'aux bénéfices escomptés de l'opération envisagée. Ils sont fondés sur les attentes et estimations de la direction d'Air France-KLM.

Ces déclarations et éléments de nature prévisionnelle comportent des risques, des incertitudes et sont susceptibles d'être affectés par des facteurs connus ou inconnus qui, pour beaucoup d'entre eux ne peuvent être maîtrisés par Air France-KLM et ne sont que difficilement prévisibles. Ils peuvent entraîner des résultats substantiellement différents de ceux prévus ou suggérés dans ces déclarations. Ces risques comprennent notamment : le risque que les synergies attendues ou économies escomptées ne puissent être réalisées ; le risque de dépenses non envisagées ; l'incertitude de l'évolution des relations avec la clientèle, les fournisseurs et les partenaires stratégiques ; et plus généralement tout changement défavorable dans la conjoncture économique, l'intensification de la concurrence ou la modification de l'environnement réglementaire qui pourrait affecter l'activité d'Air France et de KLM. Cette liste de facteurs de risque ne saurait être considérée comme exhaustive.

Il convient de plus de se reporter aux documents soumis à la Securities and Exchange Commission (comprenant le s Annual Reports on Form 20-F pour l'exercice fiscal clos au 31 mars 2004), dans lesquels figurent une information plus détaillée concernant les facteurs de risques ou événements susceptibles d'entraîner des résultats substantiellement différents de ceux annoncés par Air France et KLM.

¹ Servair était consolidé avec un trimestre de décalage. Pour compenser ce décalage à compter de l'exercice 2004-05, 6 mois de chiffre d'affaires ont été consolidés au premier trimestre, soit 9 mois pour ce premier semestre,