



BOMBARDIER AÉRONAUTIQUE

PROFIL, STRATÉGIE ET MARCHÉ

FÉVRIER 2013

BOMBARDIER
l'évolution de la mobilité

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Cette présentation contient des énoncés prospectifs, qui peuvent comprendre, sans s'y limiter, des déclarations portant sur nos objectifs, nos prévisions, nos cibles, nos buts, nos priorités, nos marchés et nos stratégies, notre situation financière, nos croyances, nos perspectives, nos plans, nos attentes, nos estimations et nos intentions; les perspectives de l'économie générale et les perspectives commerciales, les perspectives et les tendances d'une industrie; la croissance prévue de la demande de produits et de services; le développement de produits, y compris la conception, les caractéristiques, la capacité ou la performance; les dates prévues ou fixées de la mise en service de produits et de services, des commandes, des livraisons, des essais, des délais, des certifications et de l'exécution des projets en général; notre position en regard de la concurrence; et l'incidence prévue du cadre législatif et réglementaire et des procédures judiciaires sur notre entreprise et nos activités. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « pouvoir », « prévoir », « devoir », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « entrevoir », « croire », « continuer », « maintenir », ou « aligner » la forme négative de ces termes, leurs variations, ou une terminologie semblable. De par leur nature, les énoncés prospectifs exigent que nous formulions des hypothèses et ils sont assujettis à d'importants risques et incertitudes, connus et inconnus, de sorte que nos résultats réels de périodes futures pourraient différer de façon importante des résultats prévus. Bien que nous jugions nos hypothèses raisonnables et appropriées selon l'information à notre disposition, il existe un risque qu'elles ne soient pas exactes. Pour en savoir davantage sur les hypothèses sous-jacentes aux énoncés prospectifs formulés dans cette présentation, se reporter à la rubrique Prévisions et énoncés prospectifs respective des sections Sommaire, Bombardier Aéronautique et Bombardier Transport du rapport de gestion du rapport annuel de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Parmi les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent de manière importante des résultats prévus dans les énoncés prospectifs, notons les risques liés à la conjoncture économique, à notre contexte commercial (tels les risques liés à la situation financière de l'industrie du transport aérien et des principaux exploitants ferroviaires), à l'exploitation (tels les risques liés au développement de nouveaux produits et services, aux partenaires commerciaux, aux pertes découlant de sinistres et de garanties sur le rendement des produits, aux procédures réglementaires et judiciaires, à l'environnement, à notre dépendance à l'égard de certains clients et fournisseurs, aux ressources humaines, aux engagements à modalités fixes, et à la production et à l'exécution de projets), au financement (tels les risques liés aux liquidités et à l'accès aux marchés financiers, au crédit, à certaines clauses restrictives de conventions d'emprunt, au financement en faveur de certains clients et à la dépendance à l'égard de l'aide gouvernementale) et au marché (tels les risques liés aux fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt, à la diminution de la valeur résiduelle et à l'augmentation des prix des produits de base). Pour plus de détails, se reporter à la rubrique Risques et incertitudes de la section Autres du rapport de gestion du rapport annuel de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2012. Le lecteur est prévenu que la présente liste de facteurs pouvant influencer sur la croissance, les résultats et le rendement futurs n'est pas exhaustive et qu'il ne faudrait pas s'y fier indûment. Les énoncés prospectifs décrits aux présentes reflètent nos attentes à la date de cette présentation et pourraient subir des modifications après cette date. À moins que nous n'y soyons tenus selon les lois sur les valeurs mobilières applicables, nous n'ions expressément toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser tout énoncé prospectif, que ce soit à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement. Les énoncés prospectifs contenus dans cette présentation sont formulés expressément sous réserve de cette mise en garde.

Tous les montants de cette présentation sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire.

1 NOTRE PROFIL

2 NOTRE STRATÉGIE

3 NOTRE MARCHÉ

ORDRE DU JOUR

BOMBARDIER AÉRONAUTIQUE EST UN LEADER MONDIAL DANS LA FABRICATION D'AVIONS CIVILS



Bombardier Aéronautique (Exercice clos le 31 décembre 2012)

- Revenus: 8,6 milliards \$
- RAI avant élément spéciaux⁽¹⁾: 382 millions \$ (4,4 %)
- RAI: 405 millions \$ (4,7 %)
- Carnet de commandes⁽²⁾: 32,9 milliards \$
- Clients dans plus de 100 pays
- Présence dans 24 pays⁽³⁾
- Employés⁽²⁾: 35 500
- Siège social à Montréal, Canada

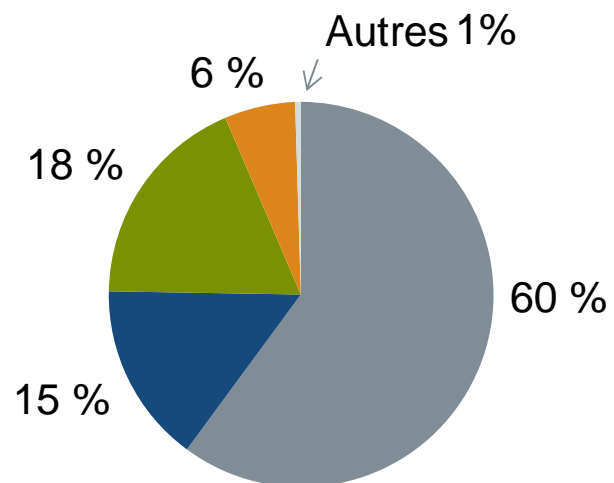
(1) L'élément spécial pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 a trait à un gain à la suite de la résolution en notre faveur d'un litige relatif à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) pour les grandes sociétés. Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir Mesures financières non conformes aux PCGR à la rubrique Mesures financières non conformes aux PCGR dans la section Sommaire du rapport de gestion du rapport annuel de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 pour la définition de ces indicateurs.

(2) Au 31 décembre 2012.

(3) Définie comme pays avec des employés de BA

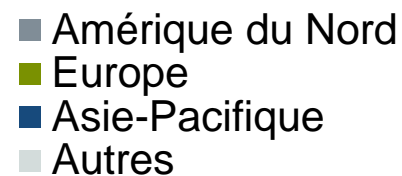
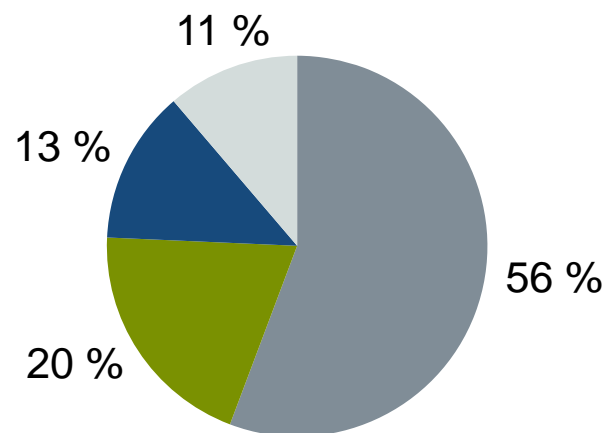
BOMBARDIER AÉRONAUTIQUE EST UN VÉRITABLE JOUEUR MONDIAL

Employés – Répartition géographique



Nombre total d'employés⁽¹⁾ : 35 500

Revenus – Répartition géographique



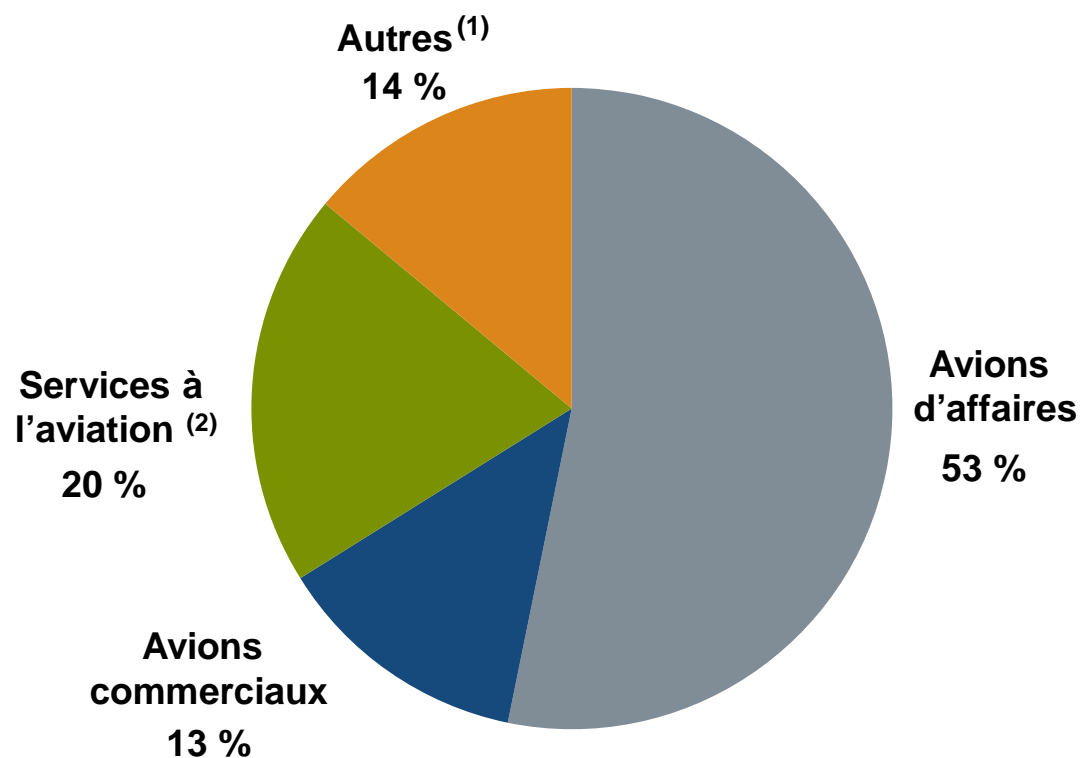
Revenus totaux⁽²⁾ : 8,6 milliards \$

1) Au 31 décembre 2012.

2) Pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

NOUS DISPOSONS D'UN PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ DE PRODUITS ET SERVICES

Répartition des revenus d'Aéronautique par activité
(% des revenus d'Aéronautique – exercice clos le 31 décembre 2012)



Revenus totaux = 8,6 milliards \$

(1) Autres inclut principalement les ventes d'avions d'occasion et la fabrication de composants pour des tiers.

(2) Comprennent les revenus liés aux pièces et services, aux activités de service du programme de multipropriété *Flexjet* et des programmes donnant droit à des heures de vol, aux activités de soutien des produits (dont l'entretien d'avions et la formation à l'aviation commerciale), aux solutions d'avions spécialisés et à la formation à l'aviation militaire.

NOUS OFFRONS LE PORTEFEUILLE LE PLUS COMPLET D'AVIONS D'AFFAIRES DE L'INDUSTRIE...

Gamme d'avions *LEARJET*



- **Modèles** : *Learjet 70*⁽¹⁾, *Learjet 75*⁽¹⁾, *Learjet 60XR* et *Learjet 85*⁽¹⁾
- **Catégorie de marché** : biréacteurs d'affaires légers
- **Avantages concurrentiels**⁽²⁾ : la tradition de haute performance des avions *Learjet* se perpétue en chacun des produits de la gamme *Learjet*. Les appareils de cette gamme offrent des vitesses de croisière, des vitesses de montée, des plafonds opérationnels exceptionnellement élevés ainsi que des coûts opérationnels concurrentiels. L'avion *Learjet 85* sera l'appareil *Learjet* le plus grand et le plus confortable jamais construit.

Gamme d'avions *CHALLENGER*



- **Modèles** : *Challenger 300*, *Challenger 605* et série *Challenger 800*
- **Catégorie de marché** : biréacteurs d'affaires intermédiaires
- **Avantages concurrentiels**⁽³⁾ : les appareils *Challenger* constituent un moyen d'améliorer la productivité en affaires, grâce à leurs cabines les plus larges et les plus spacieuses de leur catégorie. Chaque appareil offre de faibles coûts d'exploitation, une grande fiabilité et peut être personnalisé avec un équipement de télécommunication en cabine à la fine pointe de la technologie.

Gamme d'avions *GLOBAL*



- **Modèles** : *Global 5000*, *Global 6000*, *Global 7000*⁽¹⁾ et *Global 8000*⁽¹⁾
- **Catégorie de marché** : biréacteurs d'affaires de grande taille
- **Avantages concurrentiels**⁽²⁾ : la gamme d'avions *Global* offre un équilibre parfait entre performance et confort pour les longs vols. Les avions *Global 7000* et *Global 8000* sont en cours de développement pour enrichir la gamme d'avions *Global* et ils vaudront à Bombardier la couverture la plus importante dans la tranche supérieure du marché des avions d'affaires.

(1) En cours de développement.

(2) Sous certaines conditions d'exploitation, par rapport aux avions actuellement en service. Se reporter à la mise en garde relative aux programmes d'avions *Learjet 70*, *Learjet 75*, *Learjet 85*, *Global 7000* et *Global 8000* à la fin de cette présentation

(3) Sous certaines conditions d'exploitation, par rapport aux avions actuellement en service.

...ET LE PLUS VASTE PORTEFEUILLE D'AVIONS COMMERCIAUX DANS LES SEGMENTS DE MARCHÉ D'AVIONS DE 20 À 149 SIÈGES

Biturbopropulseurs de *SÉRIE Q*



- **Modèles:** *Q400 NextGen*
- **Segment de marché:** biturbopropulseurs de 60 à 90 sièges
- **Avantages concurrentiels⁽¹⁾:** pour les vols court-courriers, l'avion de ligne optimisé *Q400 NextGen* est un grand biturbopropulseur rapide, écoénergétique et à faibles émissions. Il est le seul biturbopropulseur en production à offrir une vitesse digne d'un avion à réaction et une distance franchissable accrue, ainsi que des coûts opérationnels compétitifs et une communauté d'éléments entre les avions de la gamme de biturbopropulseurs de *Série Q*.

Gamme de biréacteurs régionaux *CRJ*



- **Modèles:** *CRJ700 NextGen*, *CRJ900 NextGen* et *CRJ1000 NextGen*
- **Segment de marché:** biréacteurs régionaux de 70 à 100 sièges
- **Avantages concurrentiels⁽¹⁾:** conçue pour accroître la portée des plaques tournantes et le nombre de vols directs, la gamme d'avions *CRJ* est optimisée pour les moyennes et longues distances. La gamme *CRJ* est la meilleure dans son segment pour les coûts opérationnels, la consommation de carburant et les émissions de gaz à effet de serre, ainsi que pour la communauté d'éléments entre les avions de la gamme, incluant les avions *CRJ100* et *CRJ200*.

Gamme de biréacteurs de grande ligne à couloir unique *C SERIES*



- **Modèles:** *CS100⁽²⁾* et *CS300⁽²⁾*
- **Segment de marché:** biréacteurs commerciaux de 100 à 149 sièges
- **Avantages concurrentiels⁽³⁾:** conçue pour le marché en croissance des avions de 100 à 149 sièges, la gamme d'avions entièrement nouvelle *C Series* offrira des réductions de 15 % des coûts opérationnels et de 20 % de la consommation de carburant, comparativement aux avions en production de son segment de marché. La conception entièrement nouvelle des appareils *C Series* assure que les avions offriront une réduction importante des émissions et du niveau de bruit, ainsi qu'une souplesse opérationnelle et une performance sur piste supérieures et une distance franchissable de 5463 km (2950 NM).

(1) Sous certaines conditions d'exploitation, par rapport aux avions actuellement en service sur des vols court-courriers pouvant aller jusqu'à 500 NM.

(2) En cours de développement.

(3) Sous certaines conditions d'exploitation, par rapport aux avions actuellement en production sur des vols pouvant aller jusqu'à 500 milles marins. Les avions *C Series* sont en développement. Se reporter à la Mise en garde relative au programme des avions *C Series* à la fin de cette présentation.

NOS AVIONS SPÉCIALISÉS ET AMPHIBIES OFFRENT DES SOLUTIONS CLÉS POUR DES BESOINS SPÉCIFIQUES

Avions spécialisés



- **Modèles:** divers modèles d'avions d'affaires et d'avions commerciaux Bombardier
- **Avantages concurrentiels:** les avions spécialisés offrent des solutions à des gouvernements, organismes et organisations spécialisées dans le monde entier, en modifiant les avions commerciaux et les avions d'affaires pour répondre aux besoins des clients pour différentes exigences de mission, incluant des plateformes de surveillance et de contrôle et des plateformes de communication.

Biturbopropulseurs amphibies



- **Modèles:** *Bombardier 415* et *Bombardier 415 MP*
- **Avantages concurrentiels:** l'avion amphibie *Bombardier 415* est le seul avion spécialement conçu pour la lutte aérienne contre les feux de forêt, offrant des capacités opérationnelles excellentes et des performances exceptionnelles. L'appareil *Bombardier 415 MP* est un avion multimission qui peut servir dans diverses missions spéciales, comme la recherche et le sauvetage, la patrouille côtière, la protection de l'environnement et le transport.

NOS SERVICES À LA CLIENTÈLE ET SOLUTIONS DE VOYAGE PAR AVION PROCURENT À LA CLIENTÈLE UN SOIN DE HAUT CALIBRE

Services de maintenance et de pièces de rechange



- **Portefeuille de services:** pièces de rechange, réparation et remise à neuf de composants, maintenance ainsi qu'un programme de coût établi par heure de vol.
- **Avantages concurrentiels:** les services à la clientèle offrent des services et du soutien dans le monde entier grâce à des centres de service détenus en propriété exclusive et agréés, un service mobile de livraison de pièces et des dépôts de pièces de rechange.

Services de soutien



- **Portefeuille de services:** vaste portefeuille de soutien à la clientèle, incluant des centres de réponse aux clients ouverts 24 heures par jour, ingénierie des services à la clientèle, un réseau de personnel de soutien sur place, des bureaux de soutien régionaux, des publications techniques et du soutien à l'entrée en service.
- **Avantages concurrentiels:** procurent aux exploitants un guichet unique, 24 heures par jour, 365 jours par année, pour toute demande critique et liée à un avion immobilisé au sol, mais également répondent à toutes les exigences des clients, dès l'étape d'entrée en service et pendant toute la période où l'exploitant est propriétaire de l'avion.

Formation



- **Portefeuille de services:** fournit un éventail complet de services de formation technique et de formation des équipages pour les avions d'affaires, avions commerciaux et avions amphibies à partir d'installations détenues en propriété exclusive et par le biais d'un réseau de partenariats stratégiques à l'échelle mondiale.
- **Avantages concurrentiels:** une expérience d'apprentissage de grande qualité. Aéronautique forme les pilotes et les techniciens de maintenance, en utilisant l'information la plus récente concernant nos avions et systèmes à un niveau de connaissances attendu de la part du fabricant.

FLEXJET



- **Portefeuille de services:** programme de biréacteurs en multipropriété, programmes de cartes d'avion, services de courtage de vols nolisés ainsi que propriété et gestion d'avions entiers.
- **Avantages concurrentiels:** Flexjet offre une vaste gamme d'avions, la plus jeune flotte de l'industrie des biréacteurs en multipropriété, dont l'âge moyen dépasse à peine cinq ans. Flexjet fournit des services de premier ordre à ses clients par l'intermédiaire de ses gestionnaires de comptes clients, les meilleurs de l'industrie, et grâce à un éventail de programmes uniques et flexibles qui adaptent l'expérience client aux besoins particuliers de chacun.

NOTRE GAMME D'AVIONS CSERIES EST RÉVOLUTIONNAIRE



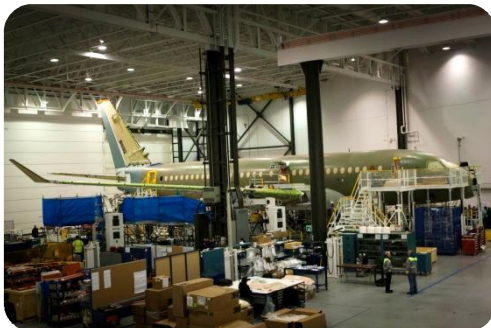
Un avion totalement nouveau

- Génération la plus récente de technologie de systèmes et aérodynamique à la fine pointe
- Structure plus légère en raison de l'utilisation intensive de matériaux évolués
- Souplesse opérationnelle – performance sur piste courte et plus grande distance franchissable



Le seul avion spécialement conçu pour le marché des avions de 100 à 149 sièges

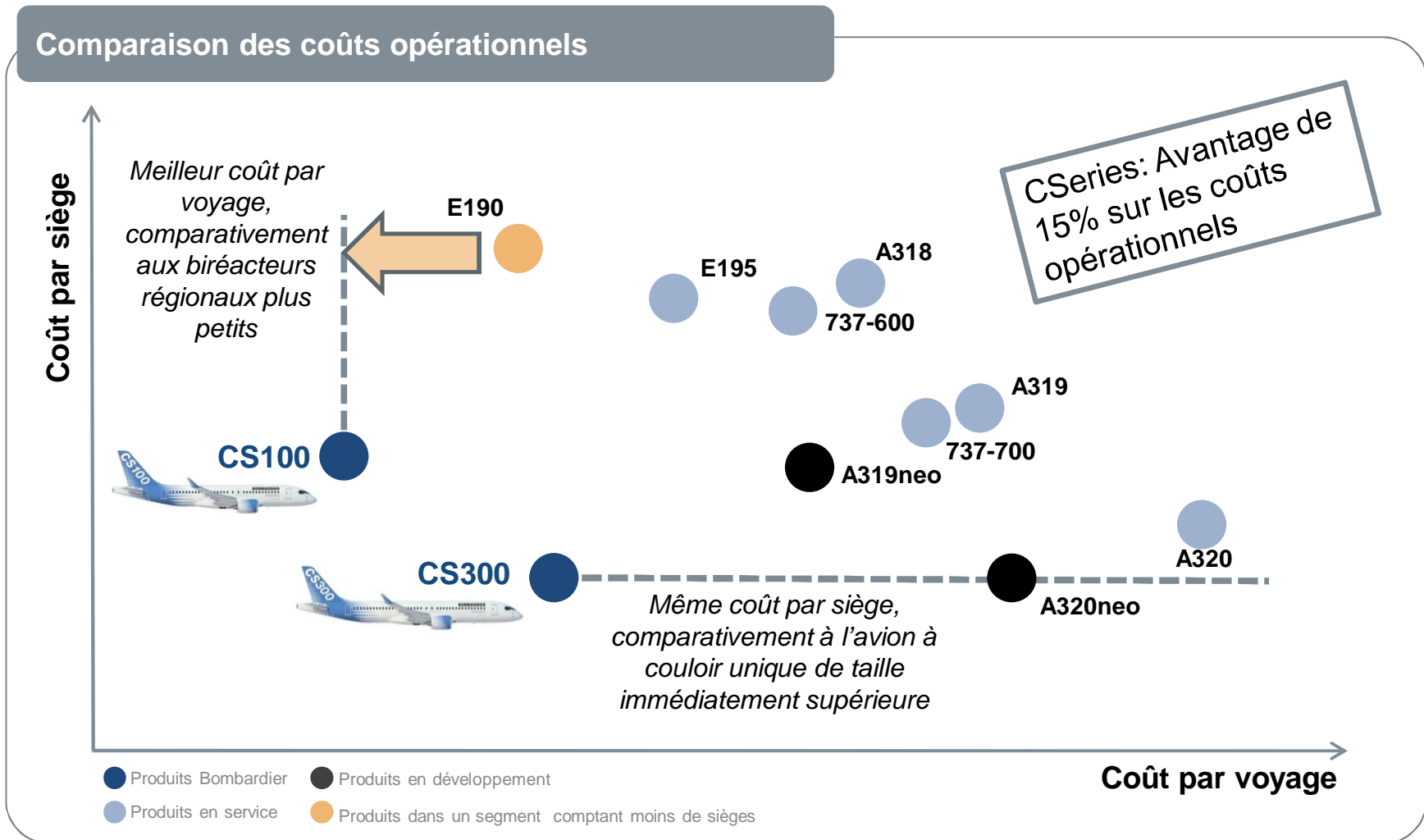
- **Passagers:** confort d'un avion à large fuselage dans un appareil à couloir unique
- **Communautés et environnement⁽¹⁾:** niveau de bruit et émissions grandement diminués, offrant une réduction de 20 % des émissions de CO₂, comparativement à celles des avions en production
- **Sociétés aériennes⁽¹⁾:** souplesse des liaisons et économies imbattables, offrant une réduction de 15 % des coûts opérationnels, comparativement à ceux des avions en production



Étapes clés du développement

- Bonne progression de l'assemblage des véhicules d'essai en vol
- Vol inaugural prévu avant la fin de juin 2013
- Entrée en service environ un an après le vol inaugural

C SERIES – LA RÉDUCTION DES COÛTS OPÉRATIONNELS VA CHANGER LA SITUATION FINANCIÈRE DES SOCIÉTÉS AÉRIENNES



© Bombardier Inc. ou ses filiales. Tous droits réservés.

NOS NOUVEAUX BIRÉACTEURS D’AFFAIRES LEARJET 70 ET LEARJET 75 CONJUGUENT CONNECTIVITÉ ET INNOVATION



Amélioration par rapport aux légendaires jets *Learjet 40/45*

- Performance: poids et consommation de carburant réduits, performance améliorée au décollage
- Cabine entièrement redessinée et dotée d’un système de gestion de cabine haute résolution de pointe



Introduction du poste de pilotage *Bombardier Vision* à bord des avions *Learjet*

- Intégration de la technologie de poste de pilotage la plus récente offrant une conception supérieure, une conscience situationnelle améliorée (ex. système de vision synthétique) et une charge de travail du pilote réduite
- Configuration optimisée avec des écrans larges et une interface du pilote novatrice



Progression vers l’entrée en service

- Progrès significatifs du programme d’essais en vol de l’avionique et essais en vol des moteurs en juillet 2012
- Entrée en service prévue en 2013

NOTRE NOUVEAU BIRÉACTEUR D'AFFAIRES LEARJET 85 COMBINE PERFORMANCES, TECHNOLOGIE ET CONFORT



L'avion *Learjet* le plus grand et le plus rapide à ce jour

- Performance⁽¹⁾ légendaire des avions *Learjet*: distance franchissable de 5556 km (3000 NM), vitesse maximale de Mach 0,82, altitude maximale de 14 935 m (49 000 pi)
- Grande cabine à plafond haut, dotée d'une configuration à fauteuils club doubles

Établit une nouvelle référence de confort dans sa catégorie

- Confort passager supérieur avec une cabine de très faible altitude de 1829 m (6000 pi) à l'altitude opérationnelle maximale
- Intègre un nouveau système de gestion de cabine haute résolution à la fine pointe muni de moniteurs escamotables



Conception entièrement nouvelle utilisant des matériaux composites

- Premier biréacteur d'affaires doté d'un fuselage et d'une voilure principalement fabriqués en matériaux composites à être certifié en vertu du chapitre 25 des Federal Aviation Regulations (FAR)
- L'utilisation de matériaux composites réduit le nombre de pièces, bonifie la performance aérodynamique et améliore grandement la maintenabilité et la durabilité



NOS AVIONS D'AFFAIRES GLOBAL 7000 ET GLOBAL 8000 ÉTABLISSSENT UNE NOUVELLE RÉFÉRENCE



Une nouvelle référence en matière de voyage

- L'avion *Global 7000* est conçu pour une distance franchissable de 13 520 km (7300 NM) avec 10 passagers à une vitesse de Mach 0,85⁽¹⁾
- L'avion *Global 8000* offre une distance franchissable supérieure à tout autre biréacteur d'affaires, soit 7900 MM (14 631 km) à une vitesse de Mach 0,85⁽¹⁾



Ajouter confort et ambiance chaleureuse au voyage d'affaires

- Le biréacteur *Global 7000* offrira une cabine spacieuse à quatre zones 20 % plus grande que celle de l'appareil *Global 6000*
- Le biréacteur *Global 8000* offre un environnement plus large, plus flexible, plus confortable et plus lumineux que tous les autres avions à trois zones du secteur de l'aviation d'affaires.



Intègre la plus récente technologie

- Poste de pilotage d'avant-garde *Bombardier Vision* et technologie de commandes de vol électriques
- Le nouveau moteur Passport™ de GE établit une nouvelle norme en matière de performance, efficacité et de fiabilité pour l'aviation d'affaires

1 NOTRE PROFIL

2 NOTRE STRATÉGIE

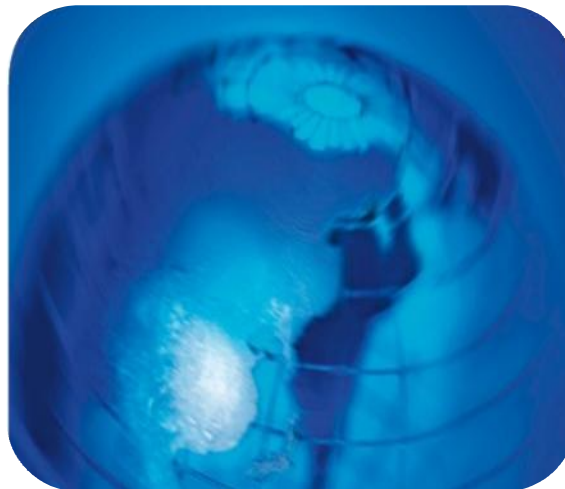
3 NOTRE MARCHÉ

ORDRE DU JOUR

NOUS DEMEURONS CONCENTRÉS SUR L'EXÉCUTION ET LA RÉALISATION DE PROGRÈS DANS LE DÉVELOPPEMENT DE PROGRAMMES



**DÉVELOPPER DES
PRODUITS À L'AVANT-
GARDE DE L'INDUSTRIE**



**ÉTENDRE NOTRE
PRÉSENCE
INTERNATIONALE**



**ASSURER UNE EXÉCUTION
SANS FAILLE**

NOUS NOUS CONCENTRONS SUR DES PRIORITÉS CLAIRES POUR RÉALISER AVEC SUCCÈS NOTRE STRATÉGIE

Développer des produits à l'avant-garde de l'industrie

Nos nouveaux produits répondront aux besoins de nos clients et amélioreront notre position concurrentielle.

- Nous avons un vaste portefeuille d'avions d'affaires et d'avions commerciaux qui fournissent tous des avantages uniques aux clients en matière d'exploitation ou de performance.
- Les sept modèles d'avion en cours de développement contribueront à renforcer le leadership de nos produits.
- Importante expansion des services à la clientèle pour mieux répondre aux besoins de nos clients.

Étendre notre présence internationale

Notre présence internationale étendue nous permettra de mieux servir nos clients et d'améliorer notre structure de coûts.

- Nous avons inauguré deux nouveaux bureaux de vente et marketing, à Shanghai, en Chine et à Dallas, aux É.-U.
- La capacité de service à la clientèle a été augmentée en Afrique, au Canada, en Chine, en Europe, en Inde, au Qatar, en Russie et aux É.-U.
- Nous avons confirmé notre plan visant à établir des installations de fabrication au Maroc.
- Pour soutenir la production ainsi que les programmes en cours de développement, nous avons ouvert un bureau de service d'ingénierie à Bangalore, en Inde.

Assurer une exécution sans faille

Assurer une exécution sans faille améliorera la fiabilité de nos produits, la satisfaction de notre clientèle et la rentabilité.

- Notre poste de pilotage *Bombardier Vision* est entré en service sur les appareils *Global 5000* et *Global 6000* et démontre des performances et une fiabilité excellentes.
- En 2012, nous avons augmenté la disponibilité des pièces de rechange prêtes à l'emploi, passant de 90,3 % à 93,3 %.
- Nos biréacteurs régionaux *CRJ700/900/1000 NextGen* et avions *Q400 NextGen* ont obtenu en 2012 la certification de type pour leur exploitation en Russie et dans la Communauté des États indépendants.

NOUS ÉTENDONS NOTRE PRÉSENCE POUR MIEUX SERVIR LES BESOINS DE NOS CLIENTS MONDIALEMENT (1)

Réseau actuel plus ajouts en 2012

Europe, Russie et CEI

- 1 Centre de service
- 3 BSR
- 17 ASF / LMF
- 2 Dépôts de pièces/plaques tournantes
- 3 Fournisseurs de formation agréés

Amériques

- 8 Centres de service
- 4 BSR(2)
- 22 ASF / LMF(3)
- 2 Dépôts de pièces/plaques tournantes
- 2 Centres de formation
- 7 Fournisseurs de formation agréés

Ajouts 2012 au réseau

Infrastructure	Ajouts
ASF/LMF pour avions d'affaires	●
ASF/LMF pour avions commerciaux	●
BSR pour avions d'affaires	■
BSR pour avions commerciaux	■
Dépôts /plaques tournantes de pièces (avions d'affaires et avions commerciaux)	★

Afrique et Moyen-Orient

- 1 BSR
- 8 ASF / LMF
- 1 Dépôt de pièces/plaques tournantes
- 1 Fournisseur de formation agréé

Asie-Pacifique et Inde

- 6 BSR
- 13 ASF / LMF
- 5 Dépôts de pièces/plaques tournantes
- 1 Fournisseur de formation agréé

1) BSR et ASF/LMF sont comptés par entité, c.à.d. un ASF desservant les avions commerciaux et les avions d'affaires = un endroit

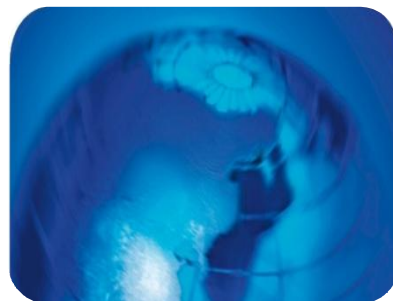
2) BSR = bureau de soutien régional

3) ASF = établissement de service agréé; LMF = établissement de maintenance en piste

NOUS DEMEURONS ENGAGÉS À RÉALISER NOS PRIORITÉS STRATÉGIQUES



**DÉVELOPPER DES
PRODUITS À
L'AVANT-GARDE
DE L'INDUSTRIE**



**ÉTENDRE NOTRE
PRÉSENCE
INTERNATIONALE**



**ASSURER UNE
EXÉCUTION SANS
FAILLE**

Nous sommes bien positionnés dans les segments de marché offrant un potentiel solide de croissance. Grâce à des projets ciblés, nous pouvons saisir des occasions prometteuses de croissance.

1 NOTRE PROFIL

2 NOTRE STRATÉGIE

3 NOTRE MARCHÉ

ORDRE DU JOUR

NOUS SOMMES BIEN PLACÉS POUR SAISIR LES OCCASIONS DE MARCHÉ À LONG TERME

Avions d'affaires

- Nos trois gammes de biréacteurs d'affaires, lorsque combinées, représentent l'offre la plus complète de tous les manufacturiers d'avions d'affaires, un avantage unique sur un marché ayant une perspective de croissance à long terme:
 - 24 000 livraisons de biréacteurs d'affaires à l'échelle mondiale au cours des 20 prochaines années
 - Les revenus annuels de l'industrie devraient atteindre 39,8 milliards \$ en 2031

Avions commerciaux

- Nos trois gammes d'avions commerciaux offrent d'excellentes performances et coûts opérationnels. Nous sommes bien placés sur un marché ayant de solides perspectives de croissance à long terme:
 - 12 800 nouvelles livraisons au cours des 20 prochaines années sur le marché des avions commerciaux de 20 à 149 sièges
 - Les revenus annuels de l'industrie devraient atteindre 34,8 milliards \$ en 2031 dans le marché d'avions commerciaux de 20 à 149 sièges

Services à la clientèle

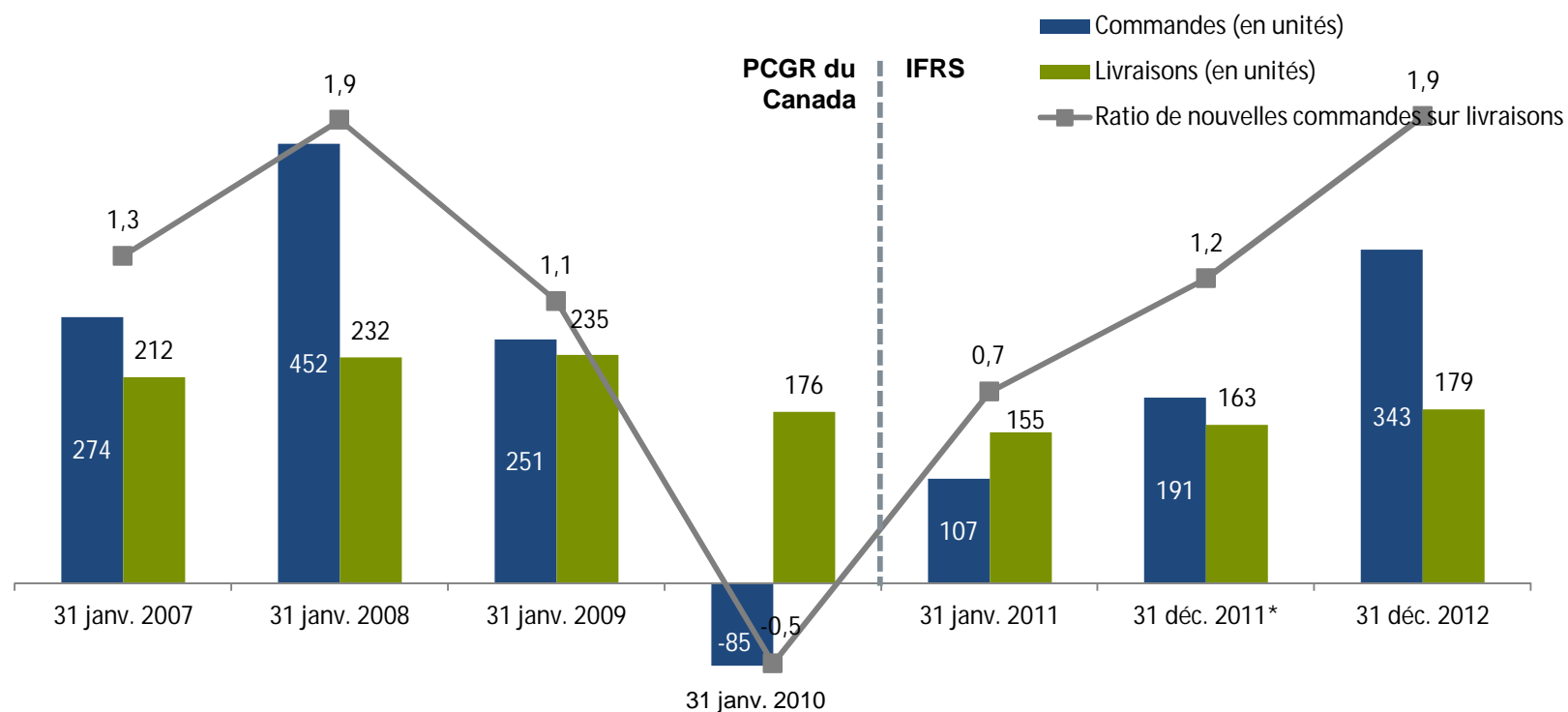
- Notre offre élargie de services est conçue pour répondre aux besoins croissants et en évolution de nos clients. Ce marché offre des occasions importantes de croissance:
 - Plus de propriétaires et d'exploitants impartissent les activités de service non essentiels
 - Les flottes des clients s'agrandissent dans le monde entier
 - Déplacement vers des services complets du nez à la queue et des coûts prévisibles

Les commandes en 2012 soutiennent notre stratégie en matière de produits et services

- En juin, NetJets a commandé jusqu'à 275 biréacteurs d'affaires *Challenger*
- En novembre, VistaJet a commandé jusqu'à 142 biréacteurs d'affaires *Global*
- En août, WestJet a commandé jusqu'à 45 biturbopropulseurs *Q400 NextGen*
- En décembre, un client chinois qui souhaite garder l'anonymat a commandé sept avions *CRJ700 NextGen*
- Également en décembre, Delta Air Lines a commandé jusqu'à 70 avions de ligne *CRJ900 NextGen*
- En plus de ses commandes fermes, NetJets a signé en juin une entente de soutien après-vente d'une valeur jusqu'à 820 millions \$
- En novembre, Republic Airlines a inscrit sa flotte de 32 avions *Q400* au programme Smart Parts

COMMANDES ET LIVRAISONS D'AVIONS D'AFFAIRES

Commandes nettes, livraisons et ratio de nouvelles commandes sur livraisons
Avions d'affaires (exercices clos les)



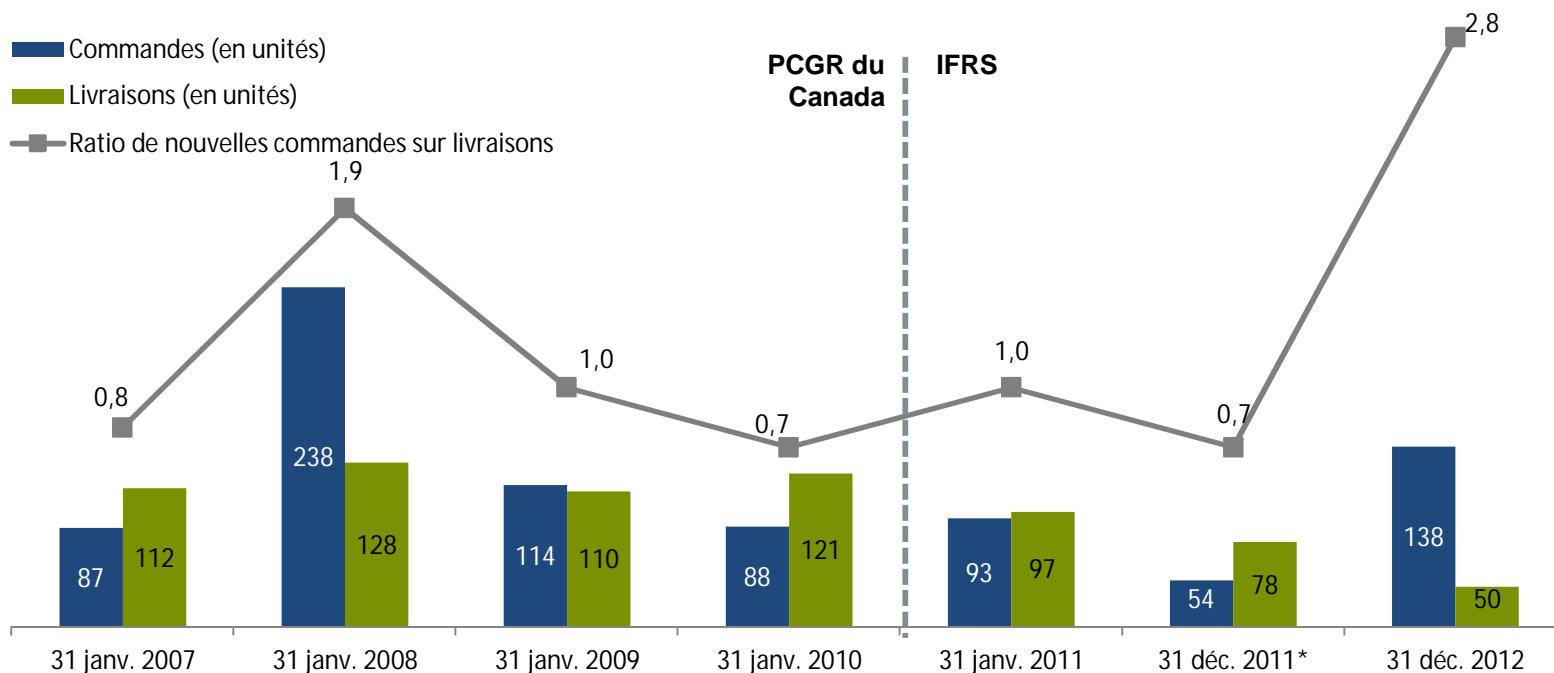
* Période de 11 mois terminée le 31 décembre 2011.

Note : Les commandes et les livraisons dans le cadre du programme de multipropriété *Flexjet* sont incluses lorsque l'équivalent de 100 pour cent des parts d'un modèle d'avion en multipropriété a été vendu à des clients externes par le biais de *Flexjet*, ou lorsqu'un avion entier a été vendu à des clients externes par le biais du programme *Flexjet One*.

PCGR : principes comptables généralement reconnus; IFRS: Normes internationales d'information financière

COMMANDES ET LIVRAISONS D'AVIONS COMMERCIAUX

Commandes nettes, livraisons et ratio de nouvelles commandes sur livraisons
Avions commerciaux (exercices clos les)









































* Période de 11 mois terminée le 31 décembre 2011.

© Bombardier Inc. ou ses filiales. Tous droits réservés.

NOUS CONTINUONS D'ÊTRE LE LEADER DU MARCHÉ DES AVIONS D'AFFAIRES

Concurrence – Avions d'affaires

	BIRÉACTEURS LÉGERS				BIRÉACTEURS INTERMÉDIAIRES			GRANDS BIRÉACTEURS		
BOMBARDIER	L40XR L70	L45XR L75	L60XR	L85	CL300	CL605	Series CL800	G5000	G6000	G7000 G8000
	 	 								
Cessna				 	 					
Dassault						 				
Embraer										
Gulfstream										
Hawker Beechcraft ⁽¹⁾										



Produits en service



Produits en développement























L pour *Learjet*, CL pour *Challenger* et G pour *Global*

⁽¹⁾ À la fin de 2012, Hawker Beechcraft a annoncé son intention de cesser la production de ses biréacteurs légers et intermédiaires.

Nous sommes bien placés sur le marché des avions d'affaires avec trois gammes d'avions, chacune offrant de solides produits couvrant la majorité du marché

NOUS POSSÉDONS UN AVANTAGE UNIQUE AVEC DES PRODUITS HAUTEMENT EFFICACES SUR TOUS NOS SEGMENTS DE MARCHÉ

Concurrence – Avions commerciaux

	Biturbo-propulseurs	Biréacteurs régionaux			Biréacteurs commerciaux	
	60-90	60-79	80-100		100-119	120-149
BOMBARDIER	Q400 ⁽¹⁾ 	CRJ700 ⁽¹⁾ 	CRJ900 ⁽¹⁾ 	CRJ1000 ⁽¹⁾ 	CS100 	CS300 
ATR						
AVIC						
Embraer						
COMAC						
MHI						
Sukhoi						
Airbus						 
Boeing						 

⁽¹⁾ Modèles d'avion NextGen



Produits en service



Produits en développement



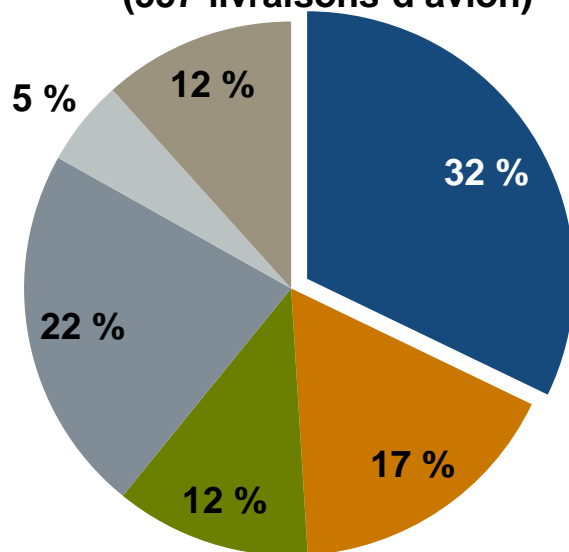
Produits existants remotorisés – en développement (Airbus A319neo, Boeing B737-7 MAX)

L'ensemble de la capacité concurrentielle de la gamme d'avions *CSeries* et une entrée en service plus tôt que celles des concurrents nous placent en bonne position pour une croissance à long terme dans de nouveaux marchés

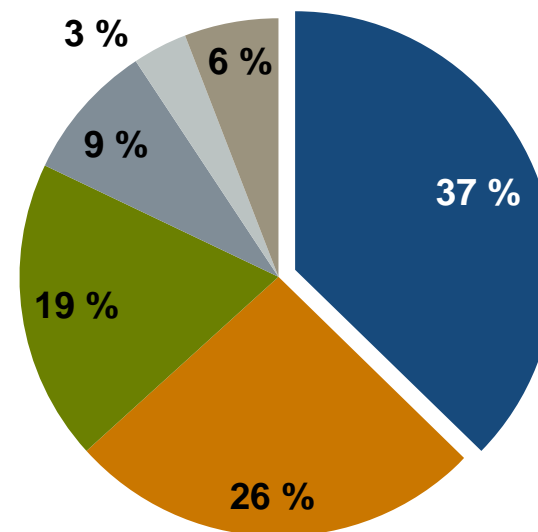
NOUS SOMMES CLAIREMENT LE CHEF DE FILE DANS LE MARCHÉ DES AVIONS D'AFFAIRES

Part de marché des avions d'affaires en fonction des livraisons et des revenus
(période d'un an terminée le 31 décembre 2012)

**Parts de marché en fonction des livraisons
(557 livraisons d'avion)**



**Parts de marché en fonction des revenus
(15,6 milliards \$)**



■ Bombardier ■ Gulfstream ■ Dassault ■ Cessna ■ Hawker Beechcraft ■ Embraer

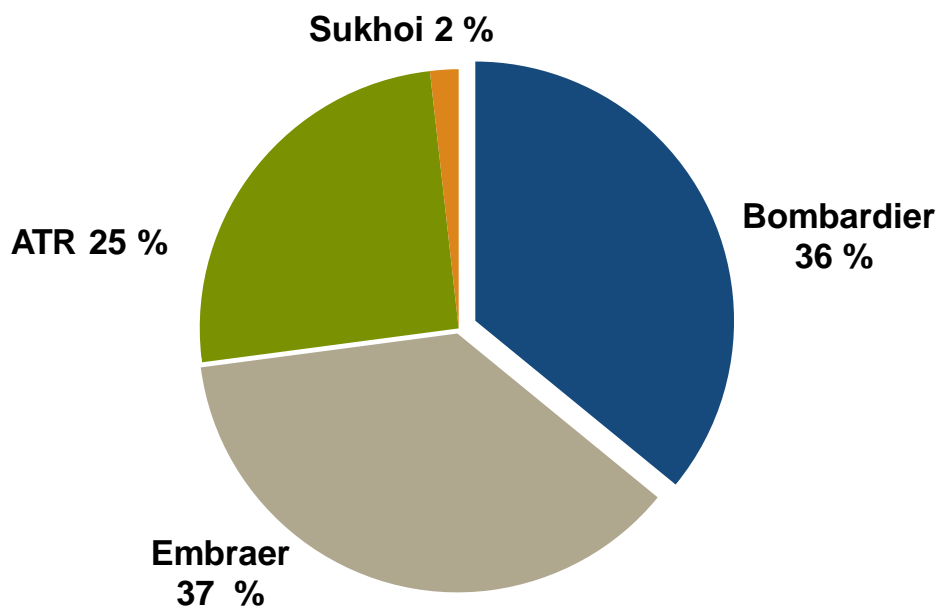
Nous avons maintenu 37% de la part de marché en fonction des revenus en 2012

Sources: GAMA et Business & Commercial Aviation's 2012 Purchase Planning Handbook.
Exclut les biréacteurs très légers et navettes d'entreprise de grande taille

NOUS AVONS CONQUIS PLUS DU TIERS DU MARCHÉ EN FONCTION DES LIVRAISONS DANS LE SEGMENT DE MARCHÉ DES AVIONS DE 20 À 99 SIÈGES

Part de marché des avions de 20 à 99 sièges en fonction des unités livrées
(période de trois ans terminée le 31 décembre 2012)

Part de marché en fonction des unités livrées
(668 livraisons d'avion)

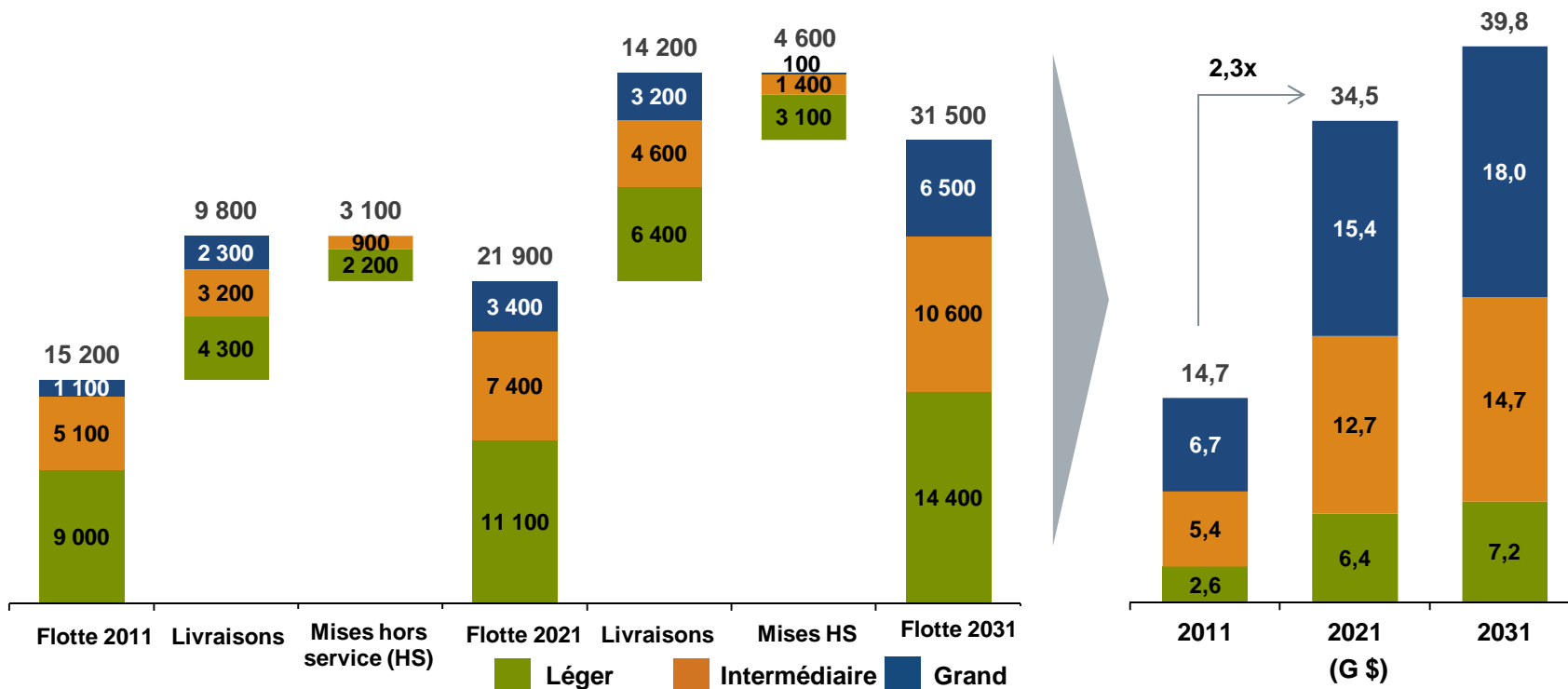


Des campagnes fructueuses en 2012 se traduiront par de solides livraisons en 2014 et au-delà

Sources: Rapports des concurrents, analyse Bombardier, OAG Fleet iNET.

LA FLOTTE DE BIRÉACTEURS D'AFFAIRES COMPTERA 31 500 AVIONS D'ICI 2031, NETTE DES MISES HORS SERVICE

Prévisions de marché – Avions d'affaires
Évolution de la flotte (unités) et revenus (en G \$) 2011 à 2031



Les revenus annuels tirés des avions d'affaires devraient plus que doubler d'ici 2021

LES INDUCTEURS DE MARCHÉ À LONG TERME DEMEURENT SOLIDES POUR LES AVIONS D'AFFAIRES

Inducteurs de marché pour les avions d'affaires Perspectives 2012-2031

Création de richesse

- La richesse de notre clientèle, composée de sociétés, de particuliers et de gouvernements, se mesure en fonction du PIB réel
- Prévisions du taux de croissance du PIB mondial à une moyenne de 3,2 % au cours des 20 prochaines années

État

Mondialisation du commerce

- La valeur des exportations mondiales de marchandises devrait augmenter d'un TCAC (taux de croissance annuel composé) de 6,6 % au cours des 20 prochaines années
- Le milieu des affaires a besoin de modes de transport souples dans une ère de mondialisation

Demande de remplacement

- La flotte mondiale actuellement en service comptait environ 15 200 avions au 31 décembre 2011
- L'âge moyen de la flotte mondiale est de 15,9 ans
- Le remplacement significatif des avions se produit dans les cinq à dix ans suivant leur livraison initiale

Nouveaux programmes d'avions

- Les nouveaux programmes d'avions stimulent la demande
- Plusieurs nouveaux programmes d'avions entreront en service au cours de la prochaine décennie

Marchés émergents

- La création continue de richesse sur les marchés émergents, combinée au développement de l'infrastructure de l'aviation, accélérera l'utilisation des avions d'affaires

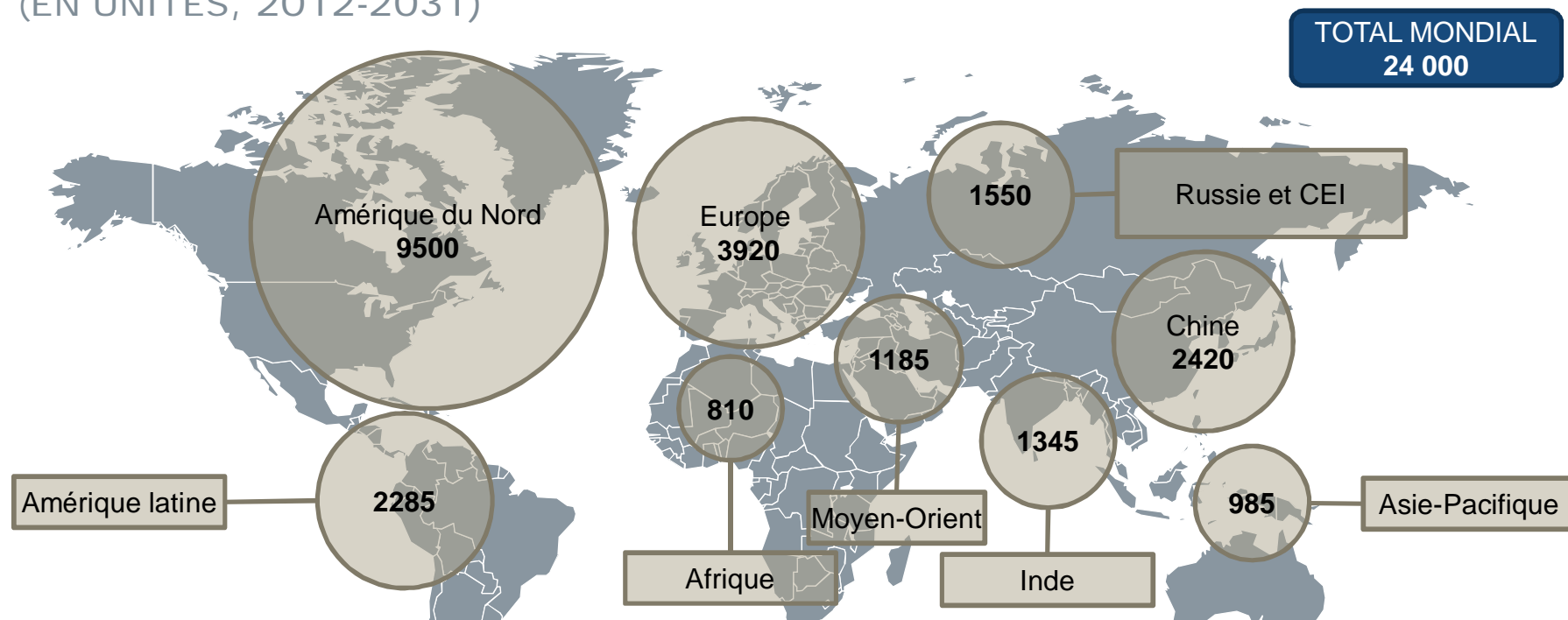
Accessibilité

- D'autres services (ex. nolisement sur demande, programmes de cartes d'avion et programme de multipropriété) offrent des options personnalisées
- Environ 10 % des commandes d'avions de l'industrie devraient provenir d'exploitants de programme de multipropriété et de nolisement sous marque au cours des 20 prochaines années



Notre vaste portefeuille de produits nous permettra de bénéficier grandement de la croissance du marché des avions d'affaires à long terme

PERSPECTIVES DE LIVRAISONS RÉGIONALES D'AVIONS D'AFFAIRES (EN UNITÉS, 2012-2031)



Amérique du Nord

- Le marché le plus important et le plus établi pour l'aviation d'affaires.
- Le remplacement d'avions est un levier important de la demande pour les biréacteurs d'affaires dans la région.

Europe

- Deuxième plus important marché en fonction des revenus
- Compte tenu des difficultés économiques actuelles, la demande devrait demeurer faible encore 1 à 2 ans.

Chine

- Accélère l'ouverture de son espace aérien pour l'aviation civile.
- La solide croissance économique et la diminution des restrictions quant à son espace aérien indiquent un potentiel significatif de croissance pour les avions d'affaires.

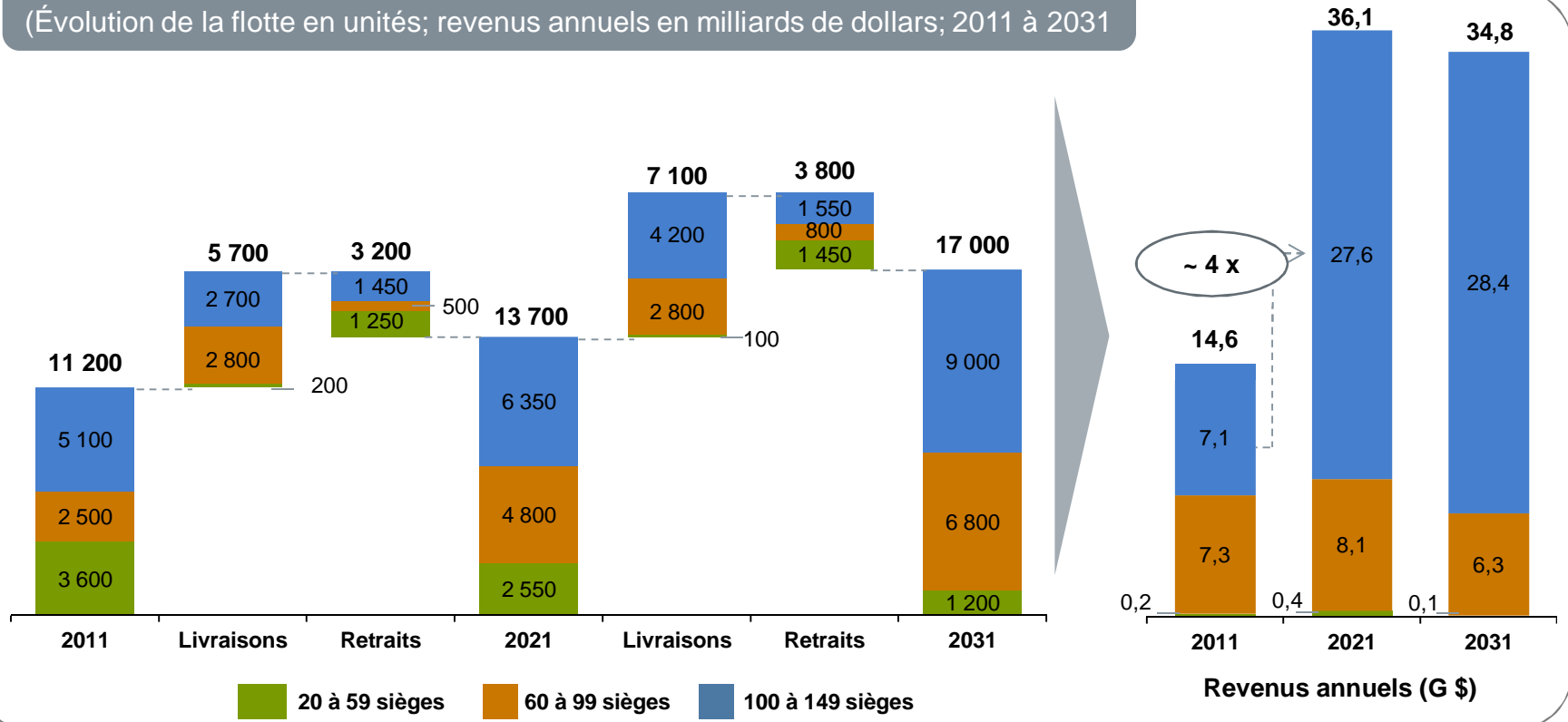
Reste du monde

- De saines perspectives économiques et le commerce interrégional susciteront une demande croissante de biréacteurs d'affaires.
- L'infrastructure pour les biréacteurs d'affaires incluant les aéroports désignés pour les avions d'affaires demeure limitée dans certaines régions, notamment au Moyen-Orient et en Afrique.

La flotte des avions de 20 à 149 sièges devrait atteindre 17 000 unités d'ici 2031

Prévisions de marché – Avions commerciaux

(Évolution de la flotte en unités; revenus annuels en milliards de dollars; 2011 à 2031)



PRIVÉ ET CONFIDENTIEL
© Bombardier Inc. ou ses filiales. Tous droits réservés.

Nous investissons dans le segment qui connaîtra la plus importante croissance des revenus

LES INDUCTEURS DE MARCHÉ À LONG TERME DEMEURENT SOLIDES POUR LES AVIONS COMMERCIAUX

Inducteurs de marché pour les avions commerciaux Perspectives 2012-2031

Croissance économique

- La demande de transport aérien est cyclique et directement liée à la croissance du PIB
- Les prévisions du taux de croissance du PIB mondial à une moyenne de 3,2 % au cours des 20 prochaines années

Prix du carburant

- L'inflation constante à long terme du prix du carburant va susciter le remplacement
- La combinaison de la flotte sera touchée par le prix du carburant

Volatilité du carburant

- La volatilité croissante du prix du carburant pourrait atténuer les profits des sociétés aériennes

Demande de remplacement

- En raison de l'âge, de l'obsolescence technologique et des inefficiences en matière de coût, plus de la moitié de la flotte actuelle d'avions commerciaux sera remplacée au cours des 20 prochaines années

Marchés émergents

- Les marchés émergents devraient entraîner la croissance économique mondiale
- Solide croissance du trafic aérien malgré les contraintes en matière d'infrastructure

Réglementations environnementales

- L'accroissement de la réglementation encouragera les transporteurs à rechercher des avions moins bruyants offrant une réduction des émissions et de la consommation de carburant par passager, touchant ainsi la combinaison de la flotte

Frais environnementaux

- L'imposition de frais liés à l'environnement et aux émissions accroîtra les coûts d'exploitation des sociétés aériennes

Tendances liées à l'emploi

- Les restrictions contractuelles imposées aux opérations des sociétés aériennes feront diminuer le temps supplémentaire (c.-à-d. les clauses de portée)

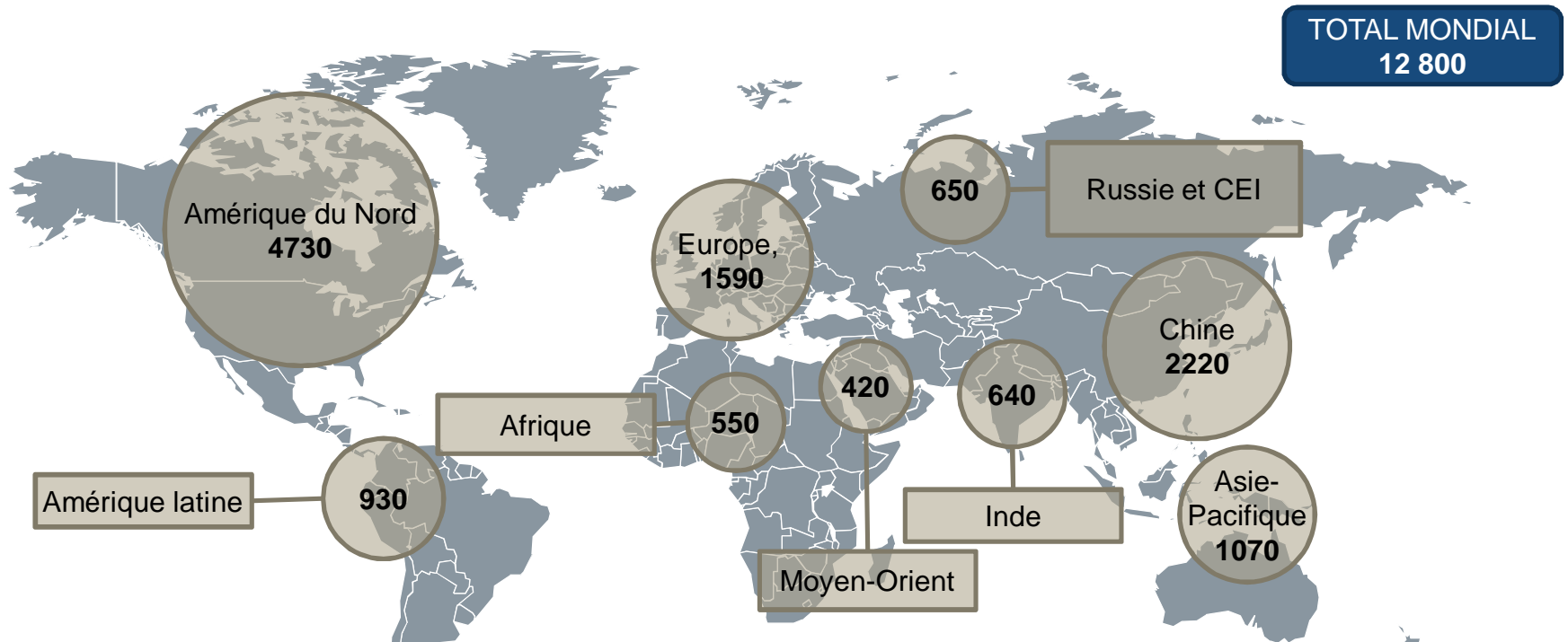
État



La plupart des inducteurs auront une incidence positive sur la demande d'avions commerciaux

PERSPECTIVES DE LIVRAISONS RÉGIONALES D'AVIONS COMMERCIAUX

SEGMENT DES AVIONS DE 20 À 149 SIÈGES, EN UNITÉS, 2012-2031



Amérique du Nord

- Le plus important marché au monde pour les avions
- L'assouplissement des clauses de distance franchissable accroîtra la demande pour des avions régionaux plus grands

Europe, Russie et CEI

- Un marché solide prévu mais en déclin en raison de la récession
- Accélération de la mise hors service des avions

Amérique latine

- La forte croissance économique augmentera la demande de nouveaux avions
- La concurrence demeure féroce

Chine

- Les dépenses pour le transport aérien s'accroissent de pair avec le PIB
- Les barrières commerciales pour exploitation d'avions devraient diminuer

Moyen-Orient, Afrique

- Croissance économique au-dessus de la moyenne mondiale
- Obstacles : instabilité politique, contraintes d'infrastructure

Asie-Pacifique

- L'assouplissement des restrictions réglementaires stimulera les liaisons entre villes

Inde

- Importants plans pour améliorer l'infrastructure

La gamme d'avions *CSeries*, l'avion *Learjet 85* et les programmes d'avion *Global 7000* et *Global 8000* sont en cours de développement et sont susceptibles de changements, notamment en ce qui a trait à la stratégie de gamme, à la marque, à la capacité, aux performances, à la conception et aux systèmes de circuits. Toutes les spécifications et les données sont approximatives, peuvent changer sans préavis et sont assujetties à certaines règles d'exploitation, hypothèses et autres conditions. Le présent document ne constitue ni une offre, ni un engagement, ni une déclaration, ni une garantie d'aucune sorte.

MISE EN GARDE RELATIVE AUX MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

Cette présentation repose sur les résultats établis selon les normes financières internationales (IFRS) et inclut des mesures présentées sur une base pro forma pour tenir compte de l'incidence de l'émission de dette réalisée en janvier 2013. Toute référence aux principes comptables généralement reconnus (PCGR) signifie IFRS, sauf indication contraire. Il repose également sur des mesures non conformes aux PCGR, dont le RAI avant éléments spéciaux et marge RAI avant éléments spéciaux. Ces mesures, non définies par les PCGR, découlent directement des états financiers consolidés, mais n'ont pas un sens normalisé prescrit par les IFRS; par conséquent, d'autres sociétés utilisant ces termes peuvent les calculer différemment. La direction croit que fournir certaines mesures de performance non conformes aux PCGR, en plus des mesures IFRS, donnent aux utilisateurs de nos états financiers consolidés une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de notre entreprise. Se reporter à la rubrique Mesures financières non conformes aux PCGR et aux rubriques Résultats opérationnels consolidés dans le rapport de gestion pour les définitions de ces mesures. Se reporter à la rubrique Résultats opérationnels consolidés, aux rubriques Analyse des résultats des sections Bombardier Aéronautique et Bombardier Transport du rapport de gestion de la Société pour les rapprochements avec les mesures les plus comparables des IFRS.

BOMBARDIER

l'évolution de la mobilité