Transformer les obstacles en possibilités

Bombardier Aéronautique

Présentation au salon aéronautique de Farnborough

Équipe de la haute direction de Aéronautique
Bombardier Aéronautique
19 juillet 2010

BOMBARDIER

Énoncés prospectifs

Cette présentation contient des énoncés prospectifs, qui peuvent comprendre, sans s'y limiter, des déclarations portant sur les objectifs, les cibles, les buts, les priorités et les stratégies, la situation financière, les croyances, les perspectives, les projets, les attentes, les prévisions, les estimations et les intentions de la Société; les perspectives de la conjoncture économique et de la conjoncture commerciale, les perspectives et les tendances de l'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 prévus; 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; la position en regard de la concurrence; et l'incidence prévue du cadre législatif et réglementaire et des procédures judiciaires sur l'entreprise et les activités de la Société. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « pouvoir », « prévoir », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « entrevoir », « croire », « continuer », 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 le présent communiqué de presse se reporter aux rubriques Enoncés prospectifs respectives des sections Bombardier Aéronautique et Bombardier Transport du rapport de gestion du rapport annuel de la Société pour l'exercice 2010.

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, 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 annuel de la Société pour l'exercice 2010. Le lecteur est prévenu que la présente liste de facteurs pouvant influer 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 du présent rapport et pourraient subir des modifications après cette date. À moins qu'elle n'y soit tenue selon les lois sur les valeurs mobilières applicables, la Société nie 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 par cette mise en garde.

Tous les montants sont exprimés en dollars américains à moins d'indication contraire

Malgré un contexte économique difficile, nous avons produit de bons résultats financiers à l'exercice 2010…

Paris 2009

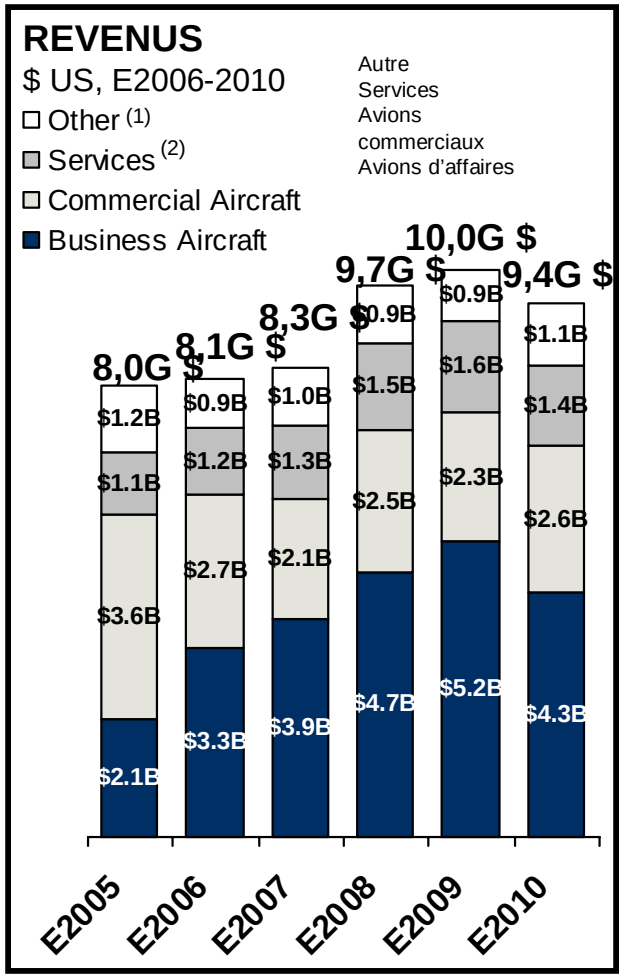
Aéronautique (G.Hachey)	▪ **Atteinte d'un BAII de 9,0 % à l'exercice 2009** ▪ **L'attention porte sur la prise de mesures en période de turbulence**
Avions d'affaires (S.Ridolfi)	▪ **Confiance dans le potentiel à long terme de l'industrie** ▪ **Renforcement de nos positions sur le marché et pour nos produits**
Avions commerciaux (G.Scott)	▪ **Bon volume de nouvelles commandes et solide carnet de commandes à l'E2009** ▪ **Confirmation de la commande de lancement des appareils *CSeries***
Services et soutien à la clientèle (J.Hoblyn)	▪ **Perspectives du marché** ▪ **Desservir nos clients et accroître nos activités commerciales**

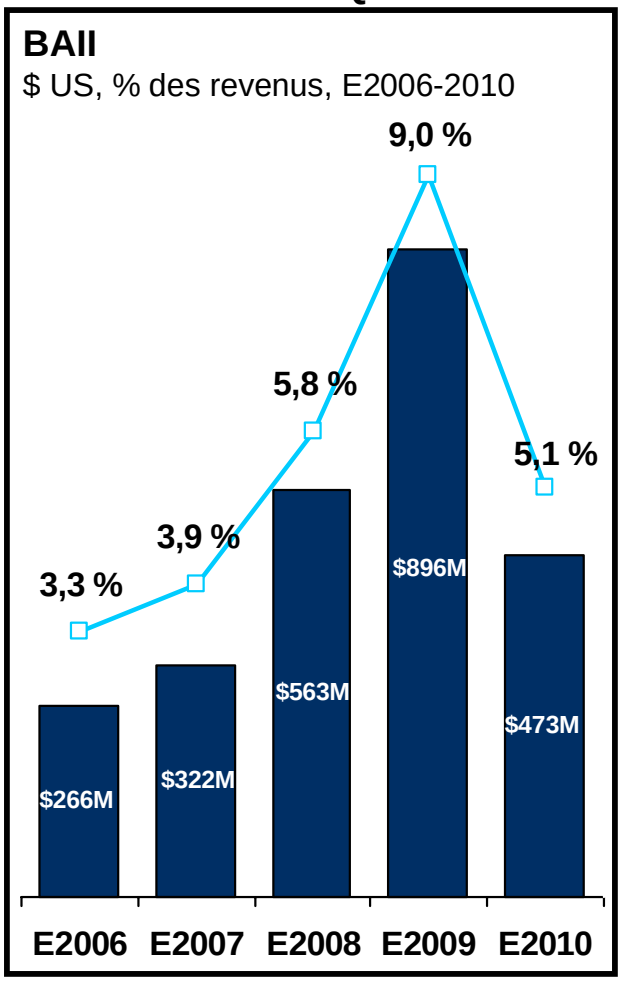
Malgré un contexte économique difficile, nous avons produit de bons résultats financiers à l'exercice 2010…

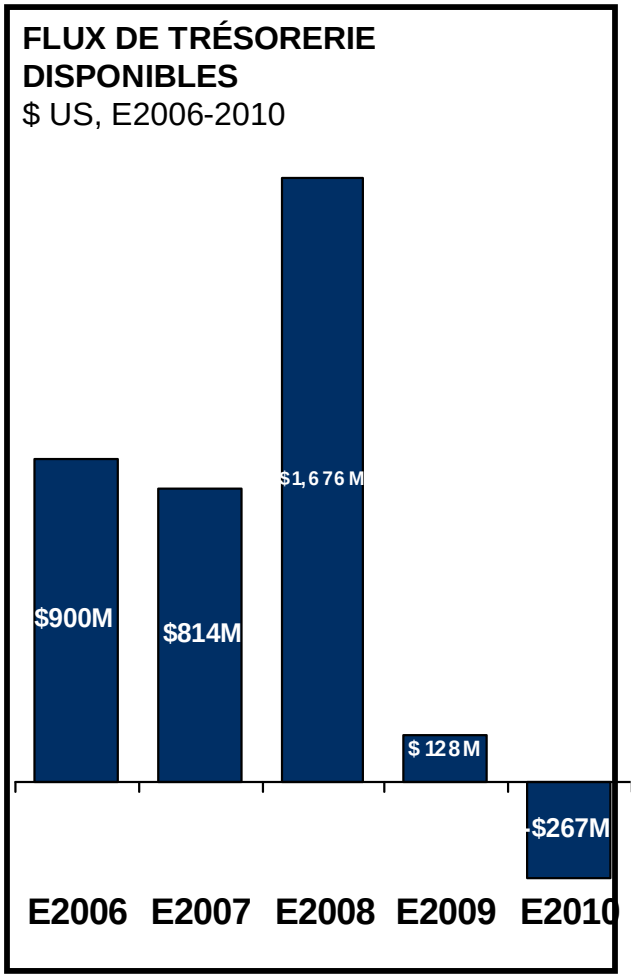
	Paris 2009	*Farnborough 2010*
Aéronautique (G.Hachey)	▪ **Atteinte d'un BAII de 9,0 % à l'exercice 2009** ▪ **L'attention porte sur la prise de mesures en période de turbulence**	▪ **Atteinte d'un BAII de 5,1 % à l'exercice 2010** ▪ **Détermination à maintenir le cap au travers de la crise pour émerger plus fort**
Avions d'affaires (S.Ridolfi)	▪ **Confiance dans le potentiel à long terme de l'industrie** ▪ **Renforcement de nos positions sur le marché et pour nos produits**	▪ **Un marché en stagnation affecte encore nos activités** ▪ **Les facteurs fondamentaux à long terme de l'industrie de l'aviation demeurent solides**
Avions commerciaux (G.Scott)	▪ **Bon volume de nouvelles commandes et solide carnet de commandes à l'E2009** ▪ **Confirmation de la commande de lancement des appareils *CSeries***	▪ **Solutions optimisées pour le marché des 60 à 149 places, bien positionnés pour l'avenir**
Services et soutien à la clientèle (J.Hoblyn)	▪ **Perspectives du marché** ▪ **Desservir nos clients et accroître nos activités commerciales**	▪ **Amélioration des perspectives de marché** ▪ **Progrès satisfaisant en matière de mobilisation de la clientèle** ▪ **Nouveaux services entraînent la croissance**

La récession à eu une incidence sur notre rendement financier qui s'était récemment amélioré

RÉSULTATS FINANCIERS BOMBARDIER AÉRONAUTIQUE





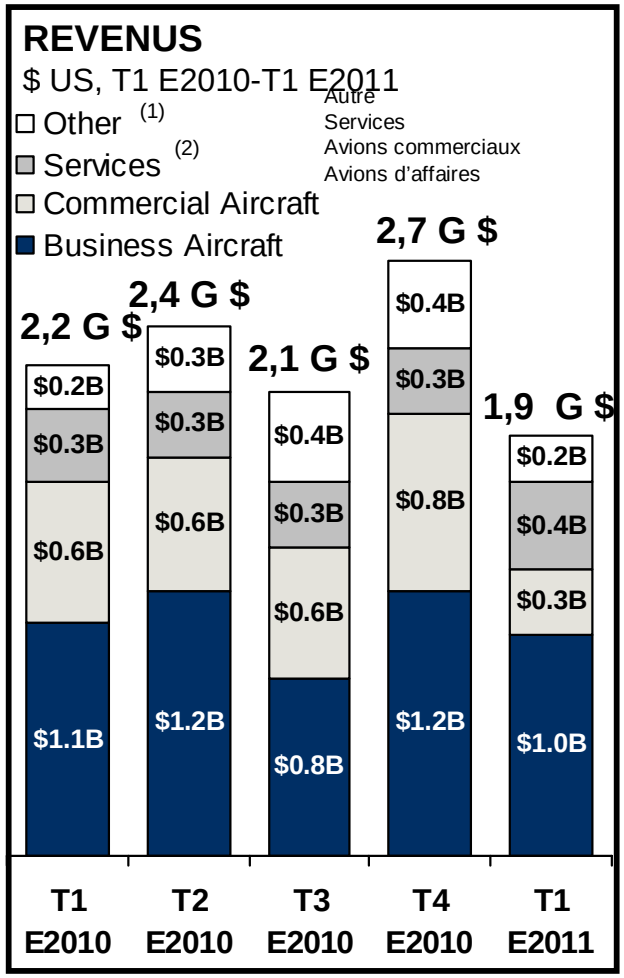


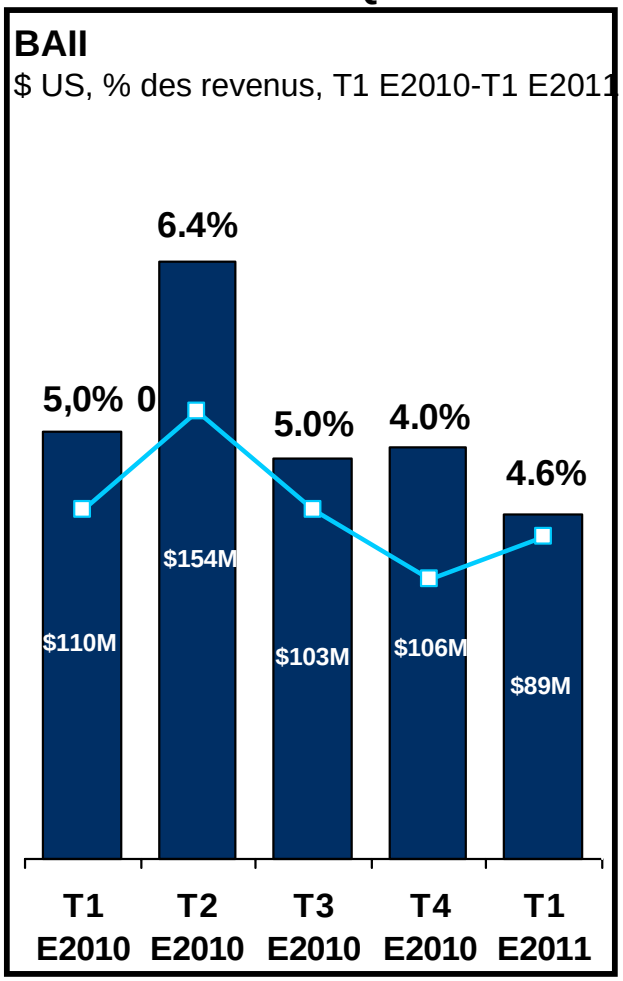
(1) Autre inclut principalement d'autres productions (p. ex. appareils amphibies, sous-contrats) et ventes d'avions d'occasion
(2) Services incluent Services c.-à-d. non-production) et revenus de service *Flexjet*
Source : rapports annuels Bombardier

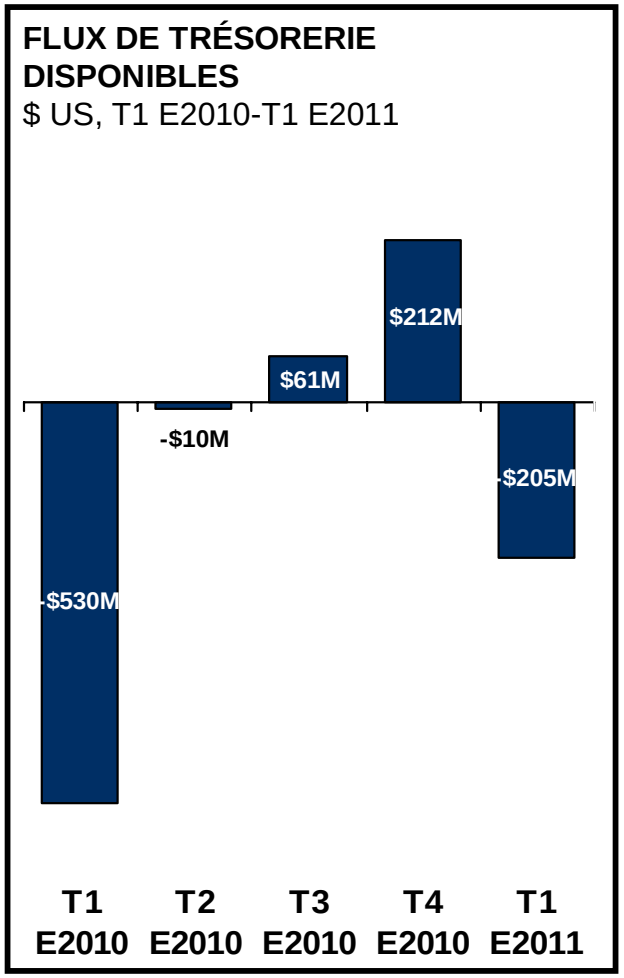
BOMBARDIER

Le contexte économique difficile a tout particulièrement touché notre rendement financier à l'exercice 2010

RÉSULTATS FINANCIERS BOMBARDIER AÉRONAUTIQUE







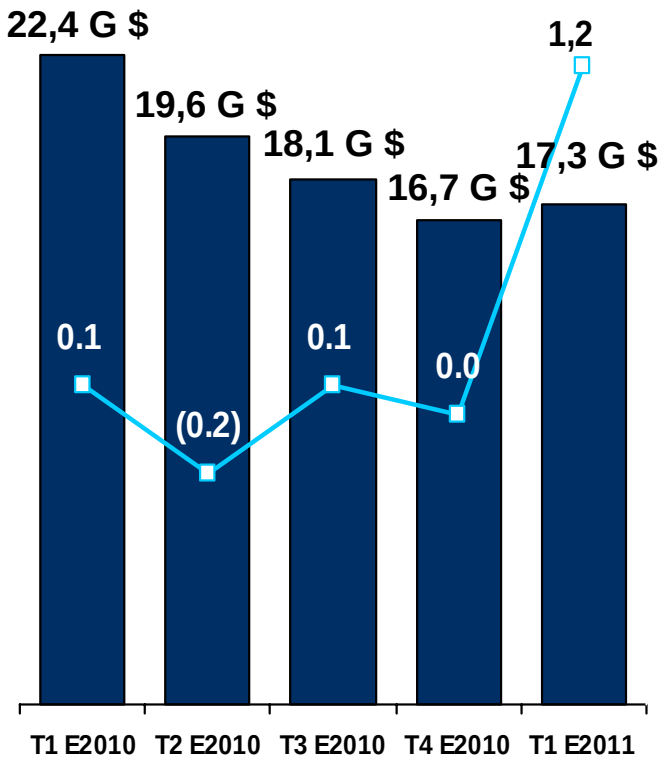
(1) Autre inclut principalement d'autres productions (p. ex. appareils amphibies, sous-contrats) et ventes d'avions d'occasion
(2) Services incluent Services c.-à-d. non-production) et revenus de service *Flexjet*
Source : rapports annuels Bombardier

BOMBARDIER

L'industrie aéronautique piétine en matière de reprise économique – toutefois les récentes commandes ont stabilisé notre carnet de commandes

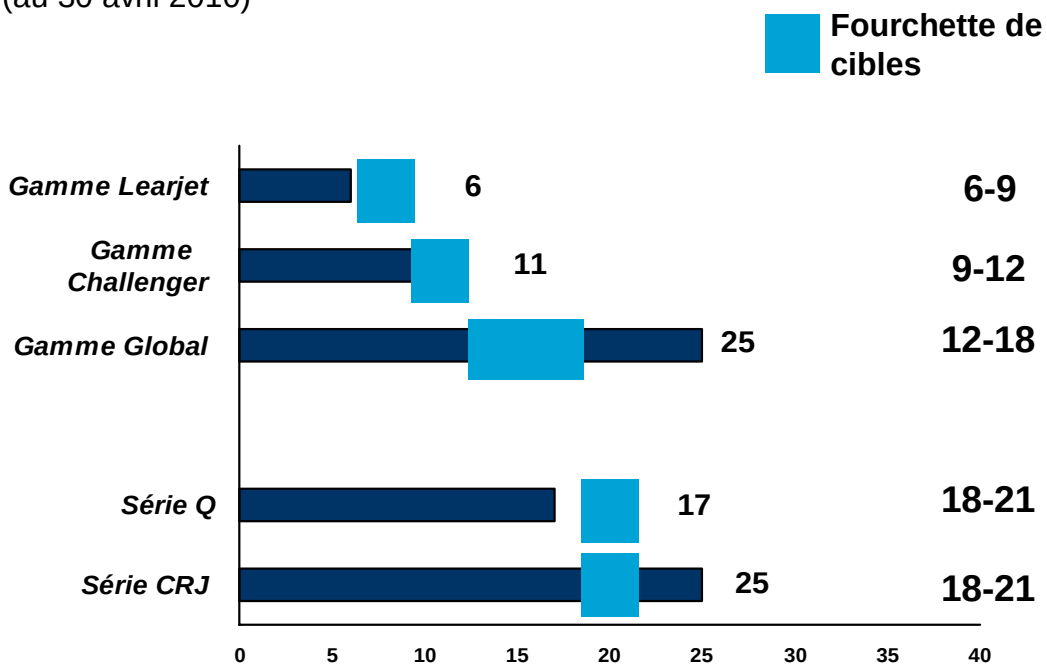
CARNET DE COMMANDES ET RATIO REVENUS SUR LIVRAISONS

$ US, T1 E2010 – T1 E2011



CARNET DE COMMANDES EN MOIS DE PRODUCTION(1)

(au 30 avril 2010)



(1) Le nombre de mois de production est calculé en divisant le carnet de commandes en unités au 30 avril 2010 pour chaque gamme d'avions (excl. les commandes de *Learjet 85* et de *Flexjet*) par le nombre d'appareils livrés durant les 12 mois se terminant le 30 avril 2010, convertis en un nombre équivalent de mois.

Source : rapports trimestriels Bombardier

Nous améliorons continuellement le rendement de nos sites par le biais d'investissements en automatisation et de l'application des principes de production à valeur ajoutée

St-Laurent
chaîne mobile de panneau

Après

Avant

Belfast
aménagement à valeur ajoutée

Après

Avant

Bombardier dispose du plus solide portefeuille de produits de l'industrie

Avions *Learjet*

- *Learjet 40XR*
  - *Learjet 45XR*
    - *Learjet 60XR*
      - *Learjet 85*

Avions série *Q*

- *Q400 NextGen*

Avions *Challenger*

- *Challenger 300*
  - *Challenger 605*
    - *Challenger 850*

Avions *CRJ*

- *CRJ700 NextGen*
  - *CRJ900 NextGen*
    - *CRJ1000 NextGen*

Avions *Global*

- *Global 5000*
  - *Global Express XRS*

Avions *CSeries*

- *CS100*
  - *CS300*

Nous continuons à investir dans notre avenir

Avions d'affaires

Learjet 85

- Premier biréacteur d'affaires dont la structure est entièrement fabriquée à partir de matériaux composites
- Cabine où l'on se tient debout plus large et plus confortable que tout autre appareil dans sa catégorie
- Entrée en service prévue en 2013

Poste de pilotage *Global Vision*

- Système d'avionique amélioré
- Conscience situationnelle et confort accrus
- Esthétique de conception supérieure dans le poste de pilotage
- Entrée en service prévue en 2012

Avions commerciaux

CRJ1000 NextGen

- L'appareil *CRJ1000 NextGen* procure jusqu'à 14 % d'économies d'exploitation, comparativement aux autres appareils concurrents en production
- Entrée en service prévue pour la deuxième moitié de cette année

CSeries

- Design optimisé offrant 15 % d'économies d'exploitation, comparativement aux autres appareils concurrents en production
- Premier produit spécialement conçu pour ce segment au cours des 20 dernières années
- Entrée en service prévue en 2013

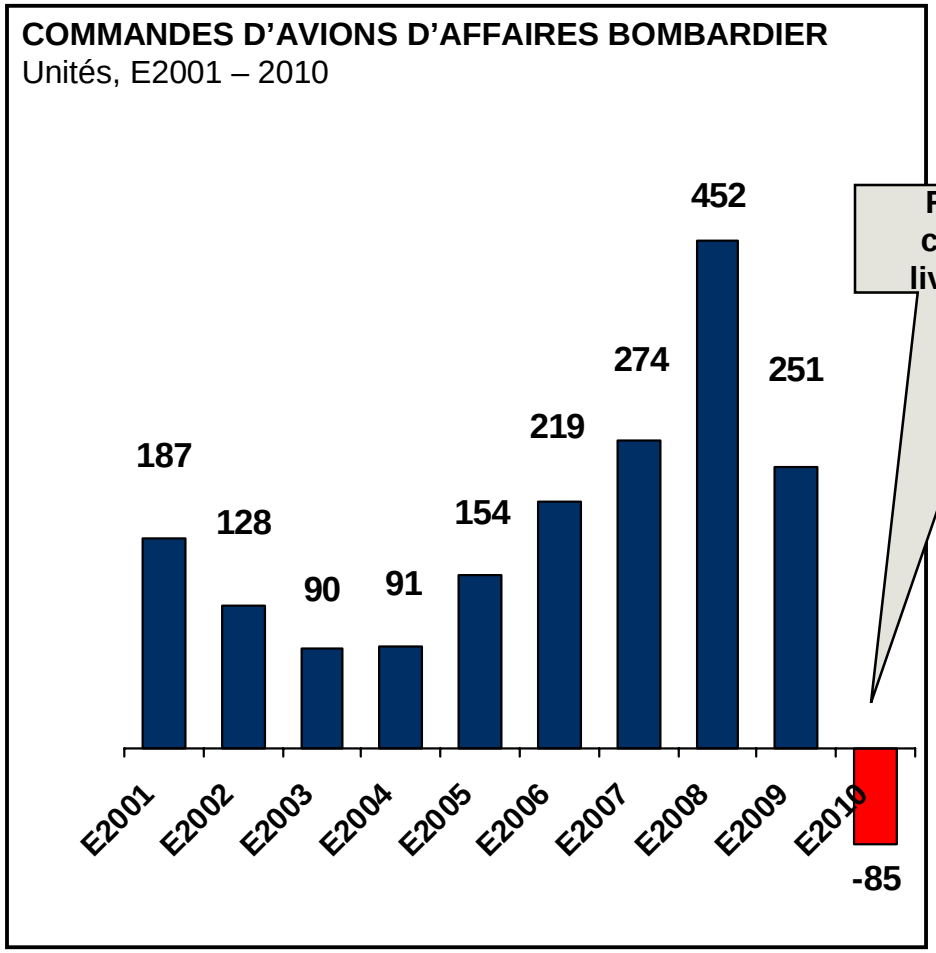
BOMBARDIER

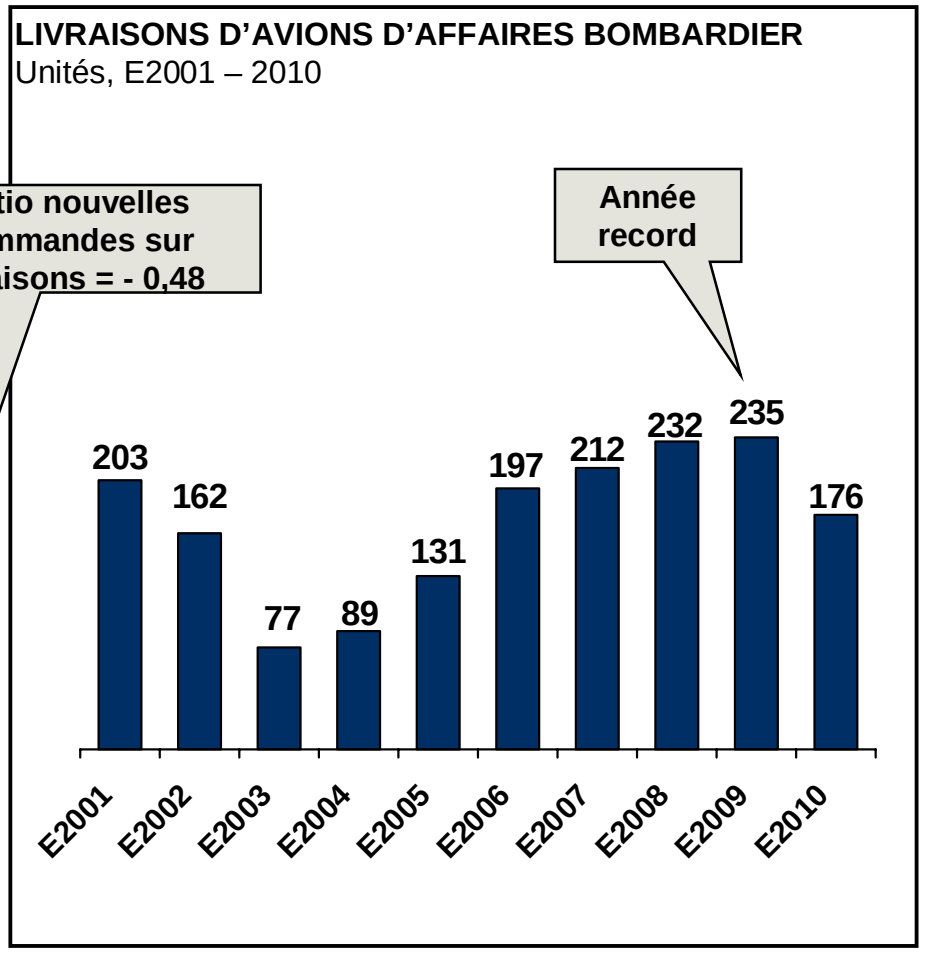
Malgré un contexte économique difficile, nous avons produit de bons résultats financiers à l'exercice 2010…

	Paris 2009	*Farnborough 2010*
Aéronautique (G.Hachey)	▪ Atteinte d'un BAII de 9,0 % à l'exercice 2009 ▪ L'attention porte sur la prise de mesures en période de turbulence	▪ Atteinte d'un BAII de 5,1 % à l'exercice 2010 ▪ Détermination à maintenir le cap au travers de la crise pour émerger plus fort
Avions d'affaires (S.Ridolfi)	▪ Confiance dans le potentiel à long terme de l'industrie ▪ Renforcement de nos positions sur le marché et pour nos produits	▪ Un marché en stagnation affecte encore nos activités ▪ Les facteurs fondamentaux à long terme de l'industrie de l'aviation demeurent solides
Avions commerciaux (G.Scott)	▪ Bon volume de nouvelles commandes et solide carnet de commandes à l'E2009 ▪ Confirmation de la commande de lancement des appareils *CSeries*	▪ Solutions optimisées pour le marché des 60 à 149 places, bien positionnés pour l'avenir
Services et soutien à la clientèle (J.Hoblyn)	▪ Perspectives du marché ▪ Desservir nos clients et accroître nos activités commerciales	▪ Amélioration des perspectives de marché ▪ Progrès satisfaisant en matière de mobilisation de la clientèle ▪ Nouveaux services entraînent la croissance

BOMBARDIER

La pleine incidence de la récession mondiale s'est fait ressentir dans notre secteur d'affaires l'an dernier





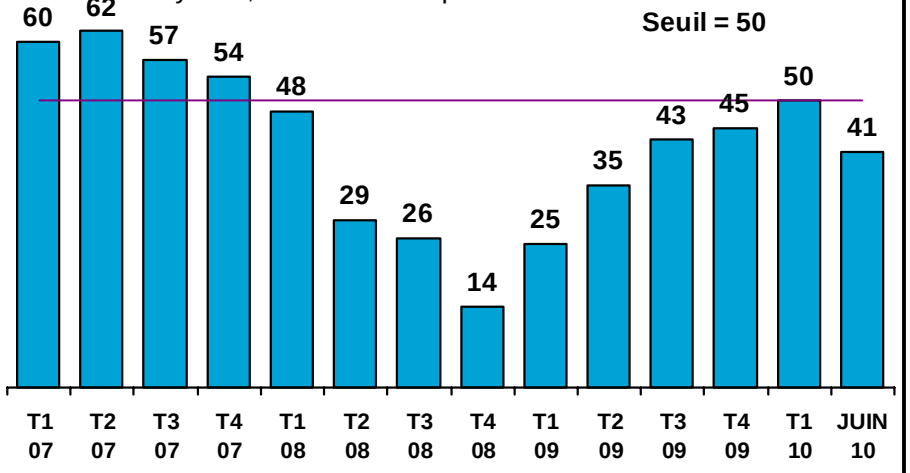
Source : service des finances d'Avions d'affaires de Bombardier

BOMBARDIER

Les indicateurs clés de « santé » de l'aviation d'affaires se sont améliorés….

INDICE UBS DES CONDITIONS DU MARCHÉ DES BIRÉACTEURS D'AFFAIRES

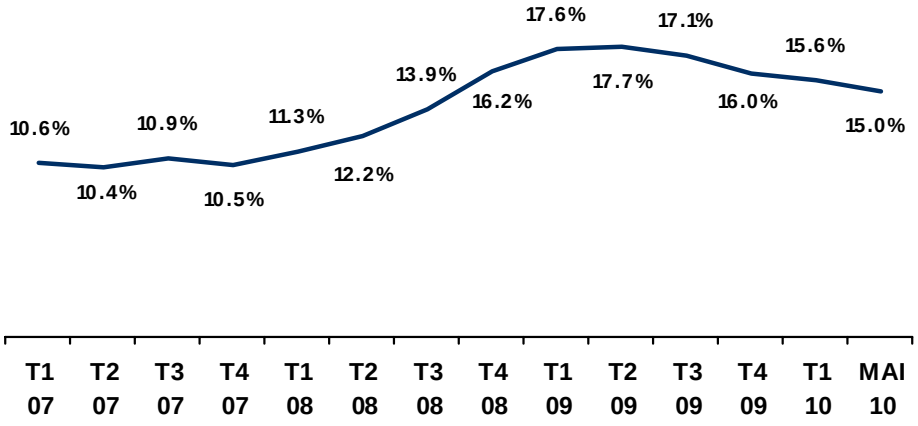
Renseignements provenant des concessionnaires et courtiers de biréacteurs d'affaires - Moyenne, échelle de 100 points



Source : UBS juillet 2010

STOCK D'AVIONS D'OCCASION DE L'INDUSTRIE EN TANT QUE % DE LA FLOTTE

Tous les appareils, à l'exclusion des biréacteurs ultra légers



Source : base de données JETNET

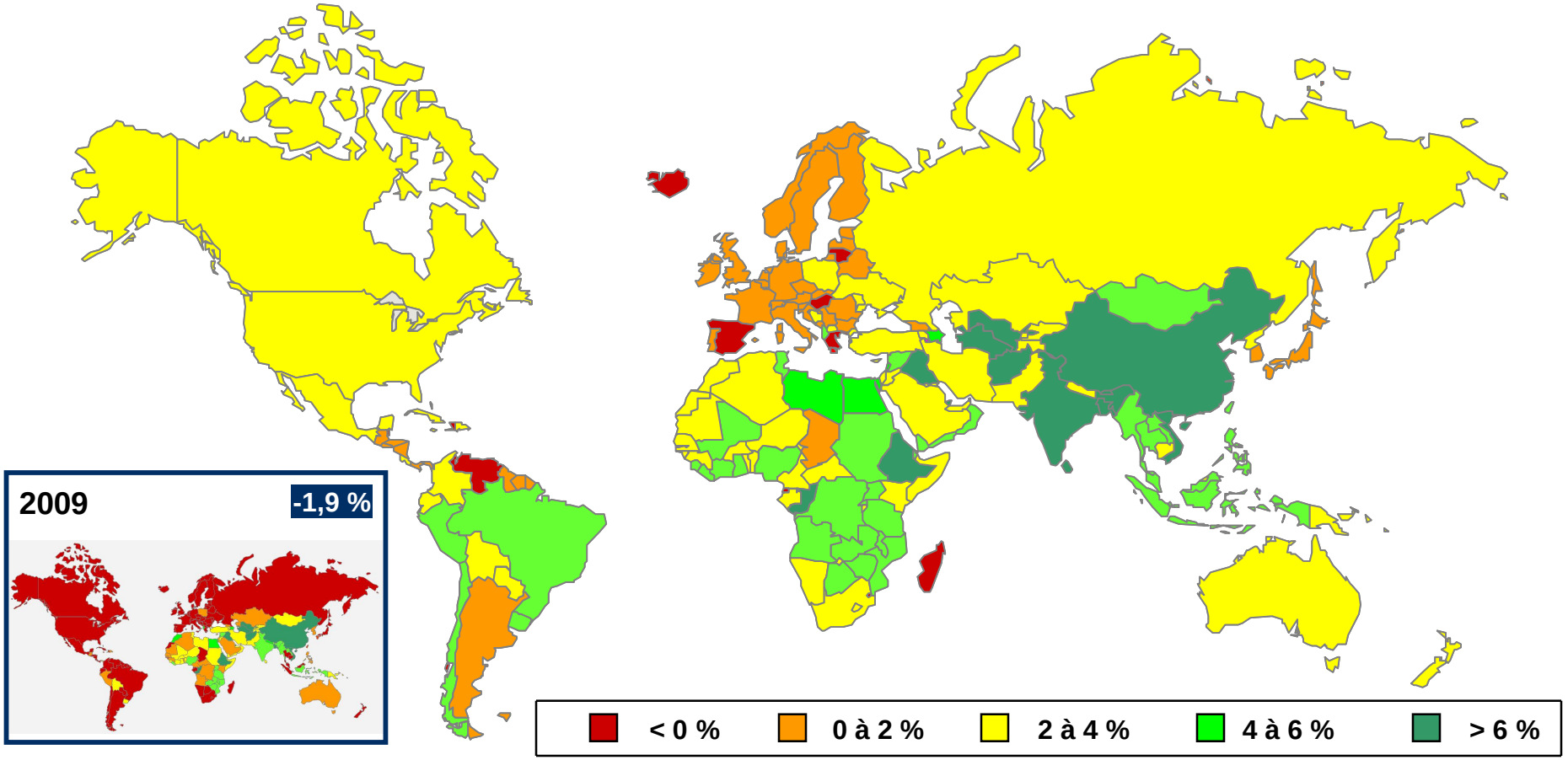
…toutefois, nous attendons encore une reprise solide et durable

BOMBARDIER

L’économie mondiale a émergé de façon positive en 2010, après avoir subi la pire récession de l’histoire récente

% de la croissance	Monde
Prévisions réalistes	+3,0 %

CROISSANCE MONDIALE RÉELLE DU PIB 2010



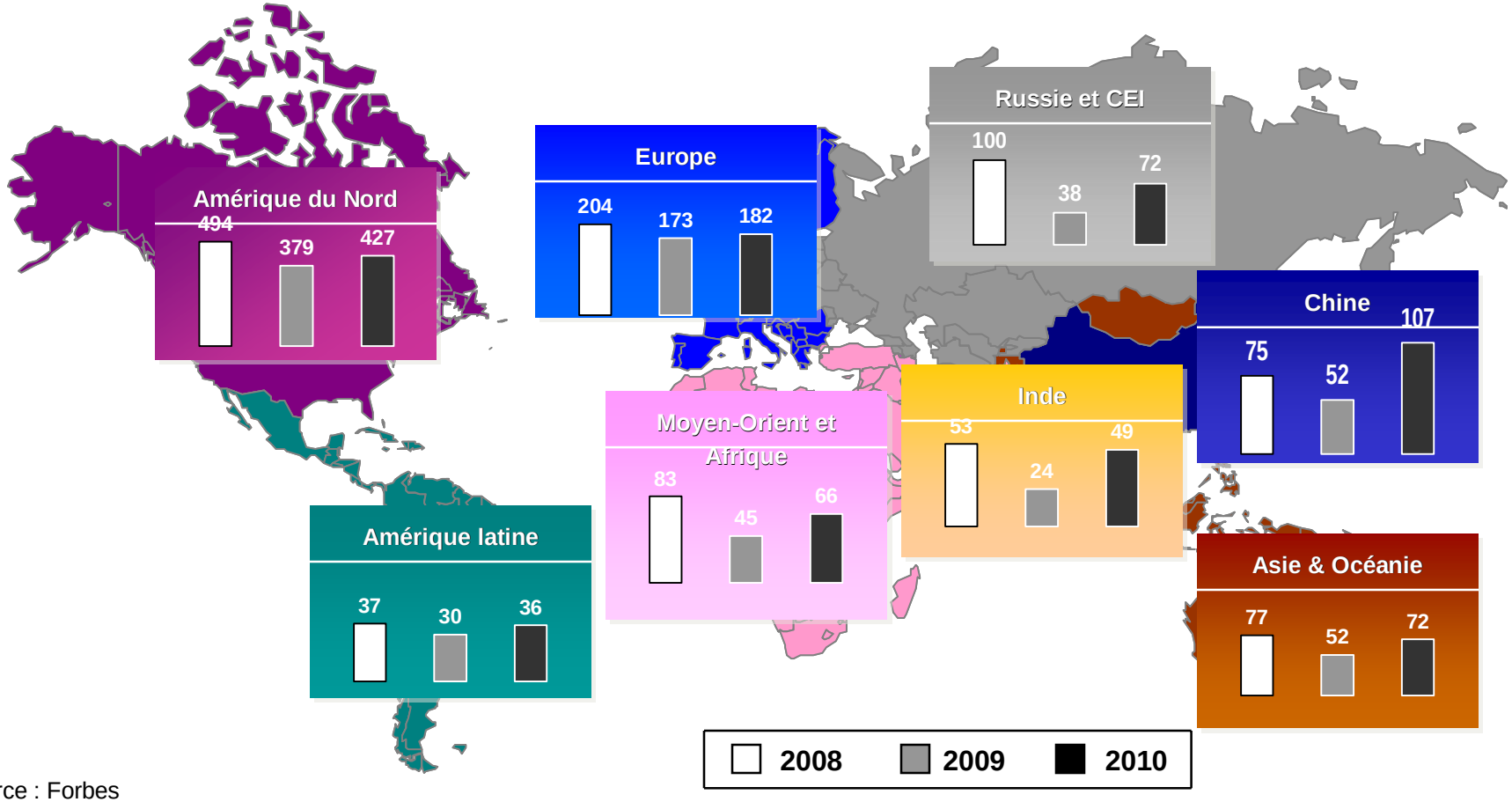
Source : IHS Global Insight, Fév. 2010

BOMBARDIER

La richesse mondiale est en hausse : 27 % plus de milliardaires en 2010 qu'un an auparavant

MILLIARDAIRES PAR RÉGION
2008, 2009 et 2010

Milliardaires	2008	2009	2010
Monde	1123	793	1011

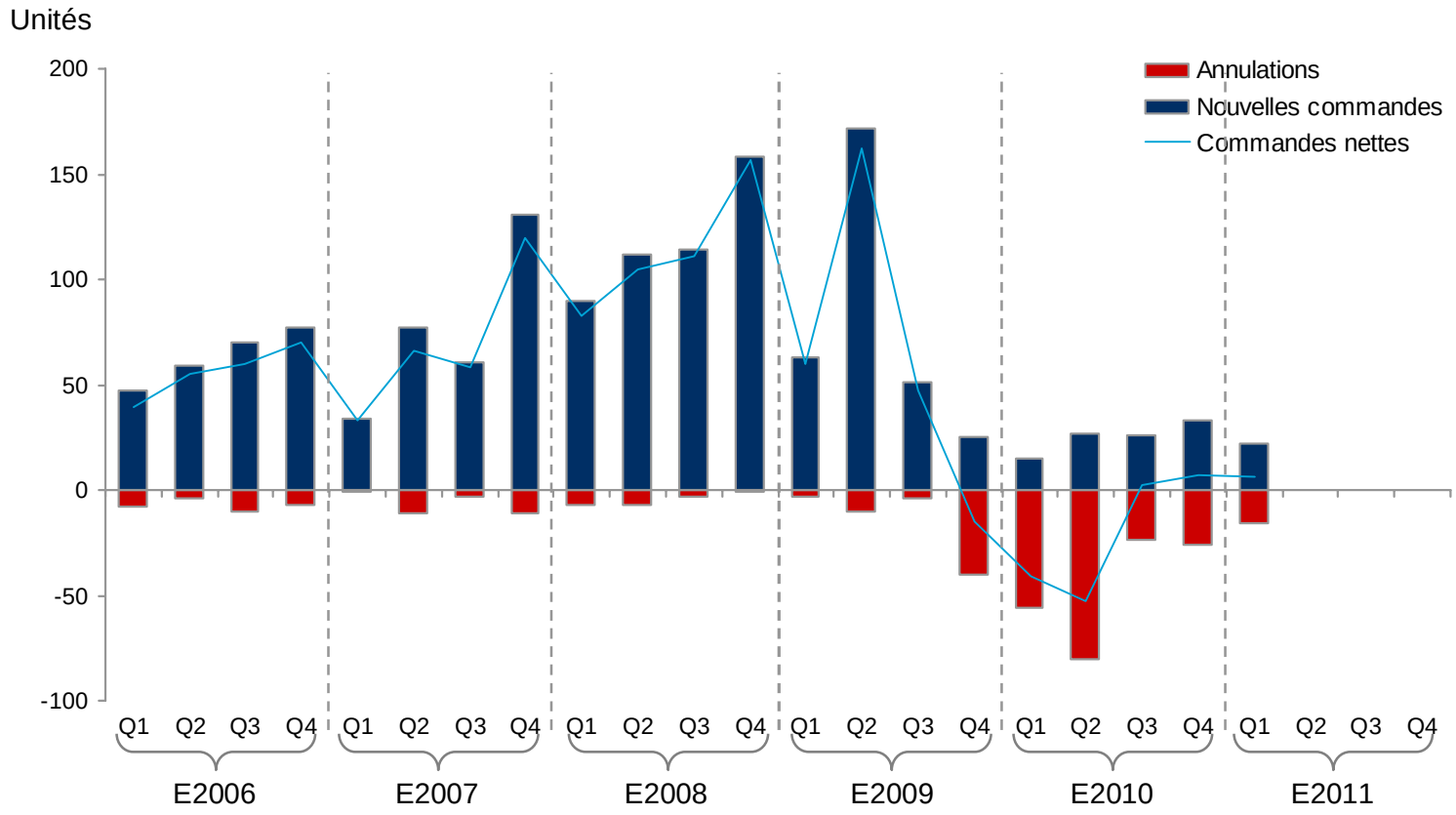


Source : Forbes

Les trois derniers trimestres ont enregistré des commandes nettes positives

Amélioration graduelle prévue à l'E2011

Évolution des commandes brutes / nettes



Note : Les commandes brutes incluent *Flexjet* et excluent les conversions
Sources : Rapport de gestion et données internes de Bombardier

Portefeuille de produits

Bombardier Avions d’affaires

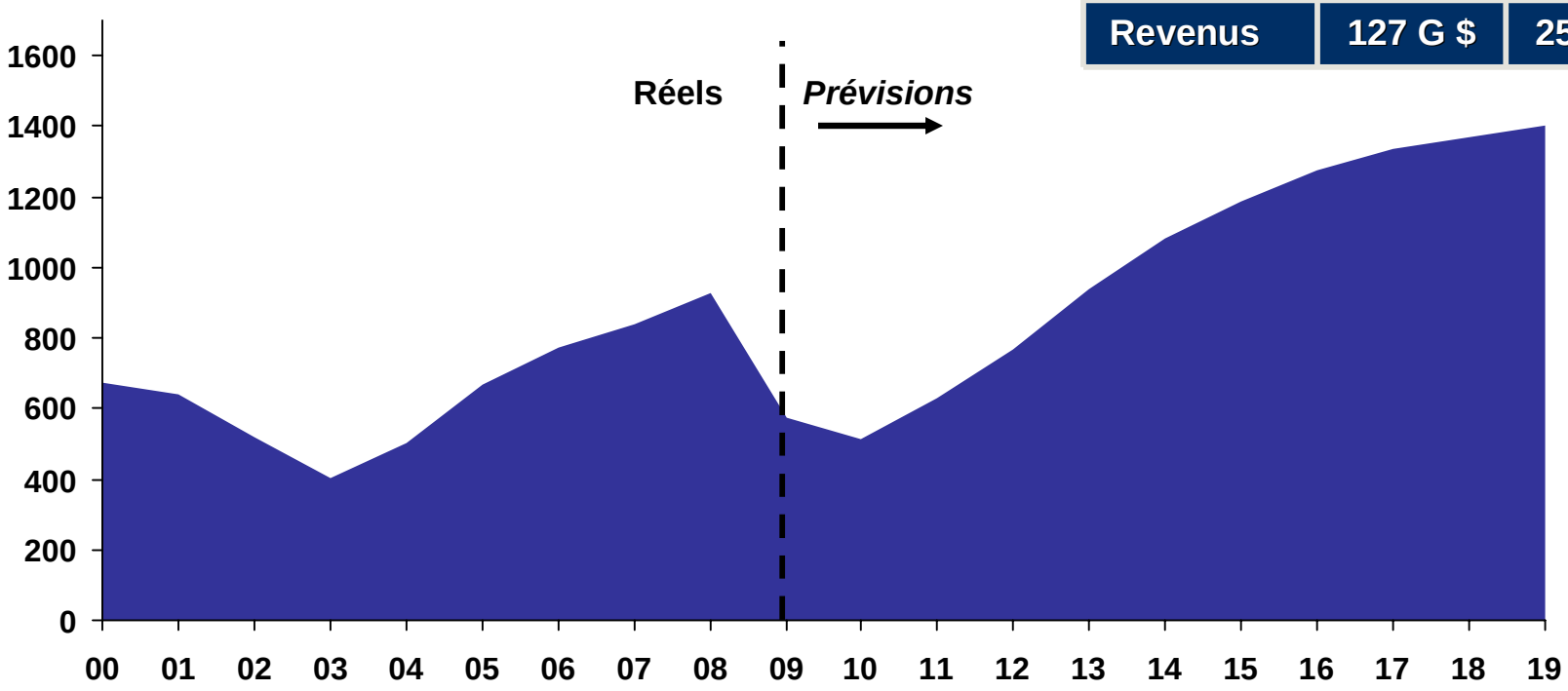
Bombardier possède le portefeuille de produits le plus solide de l'industrie

10 500 livraisons d’avion prévues sur une période de 10 ans

LIVRAISONS DE BIRÉACTEURS D’AFFAIRES DE L’INDUSTRIE

Unités, en G $ constants 2009, années civiles 2000-2019

	2000-2009	2010-2019
Unités	6500	10 500
Revenus	127 G $	254 G $

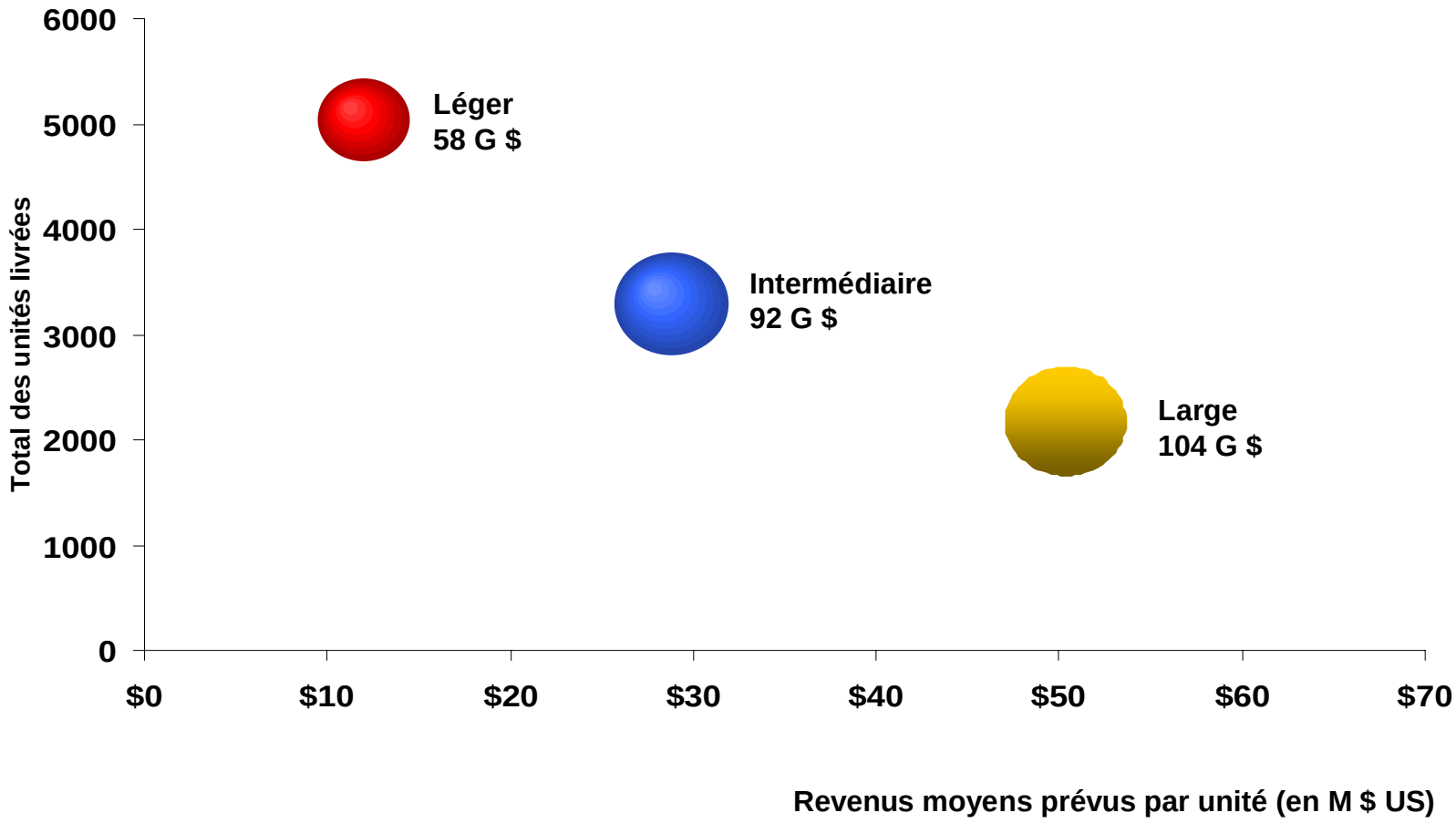


Sources : GAMA, Modèle de prévisions Bombardier, Revenus estimés à partir de la liste de prix GAMA et liste de prix 2009 de B&CA

Prévisions de livraisons et revenus pour les biréacteurs d'affaires par catégorie

PRÉVISIONS POUR LES BIRÉACTEURS D'AFFAIRES PAR CATÉGORIE (10 ANS)

Unités livrées, revenus moyens par unité, revenus totaux de marché (G $ US), $ constant 2009, années civiles 2010-2019



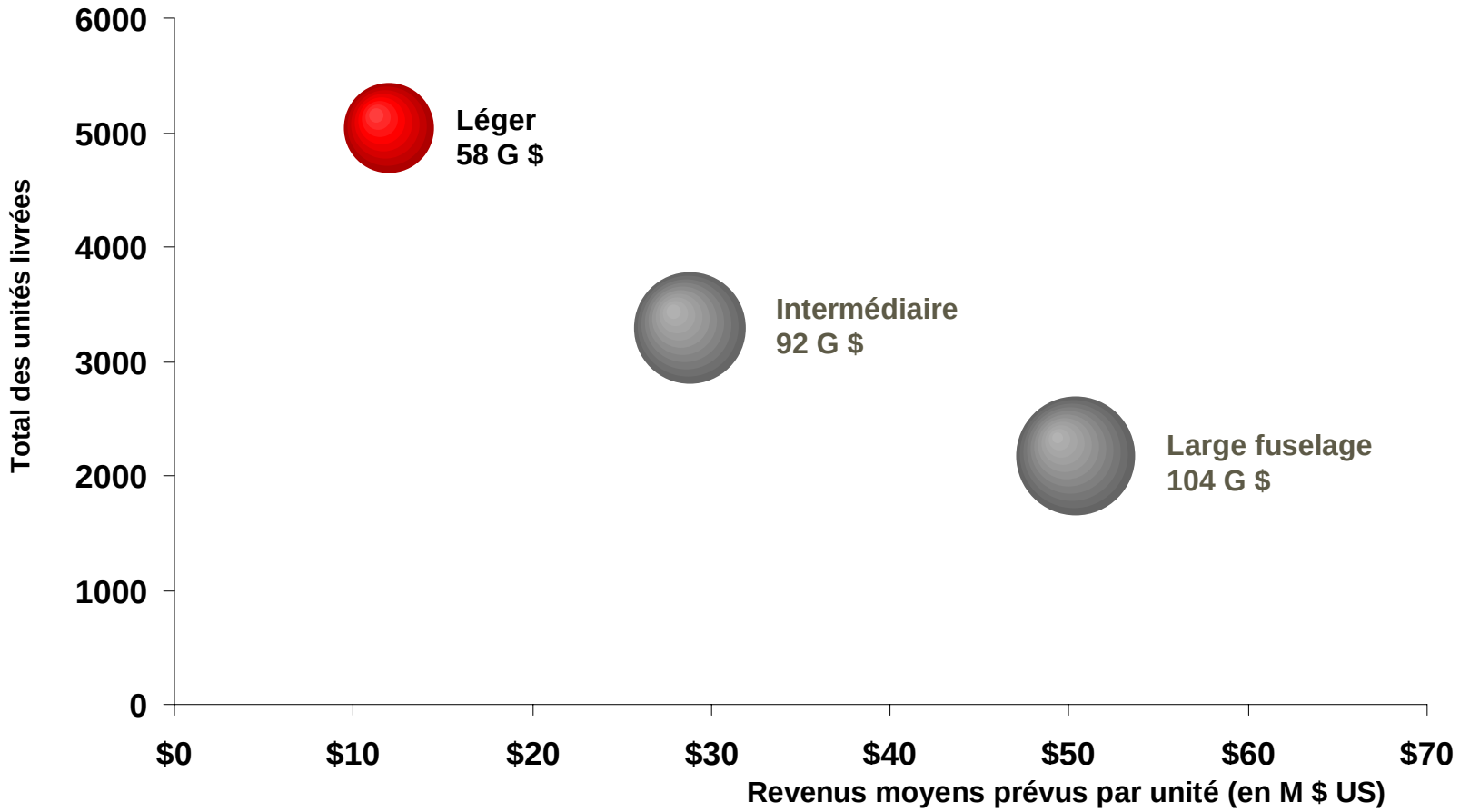
Sources : Analyses Bombardier . Revenus estimés de GAMA et liste de prix 2009 de B&AC

BOMBARDIER
LEARJET
BOMBARDIER

Les livraisons dans la catégorie des appareils légers de l'aviation d'affaires représenteront des revenus d'environ 58 G $

PRÉVISIONS POUR LES BIRÉACTEURS D'AFFAIRES PAR CATÉGORIE (10 ANS)

Unités livrées, revenus moyens par unité, revenus totaux de marché (G $ US), $ constant 2009, années civiles 2010-2019

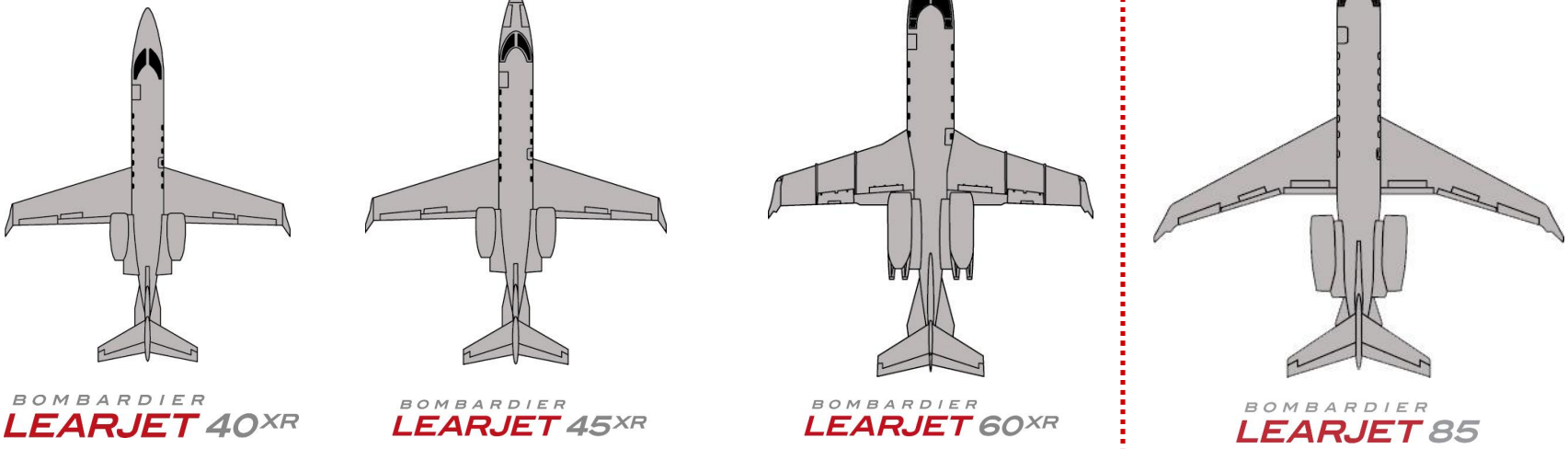


Sources : Analyses Bombardier . Revenus estimés de GAMA et liste de prix 2009 de B&AC

BOMBARDIER

Portefeuille de produits *Learjet*

- **En position d'élargir notre offre de produits et de saisir la croissance future**



Un portefeuille solide, diversifié de produits visant à procurer aux clients une gamme complète de produits dans les catégories d'appareils légers et intermédiaires

BOMBARDIER
LEARJET 40XR

- **Distance franchissable : 2000 MM**
- **Vitesse de croisière la plus élevée dans le segment : Mach 0,81**
- **Performance de montée la plus rapide – 23 min pour FL430**
- **Redondance et robustesse selon la norme FAR Part 25**

BOMBARDIER

- Distance franchissable : 2000 MM
- Vitesse de croisière la plus élevée : Mach 0,81
- Biréacteur léger supérieur le plus économique

BOMBARDIER

- **Distance franchissable : 2400 MM**
- **Vitesse de croisière élevée : Mach 0,81**
- **Montée la plus rapide - 18 min pour FL410**
- **Coûts d'exploitation hautement concurrentiels**

BOMBARDIER

- **Cabine à plafond haut avec une allée large**
- **Aménagement de la cabine nouvellement redessinée**

BOMBARDIER

- Distance franchissable : 3000 MM
- Capacité de montée agressive - 18 min pour FL410
- Systèmes et avionique de nouvelle génération
- Biréacteur d'affaires entièrement en matériaux composites selon la norme First Part 25

BOMBARDIER

BOMBARDIER LEARJET 85

- ✓ La construction de l'usine au Mexique progresse selon les plans pour un démarrage en juillet
- ✓ Obtention de la certification de la FAA pour la conformité des pièces au Mexique
- ✓ Plan de l'état de préparation de l'installation d'assemblage final à Wichita en place
- ✓ Deuxième tournée mondiale de la maquette en cours

PROGRESS IS EVERYTHING

- ✓ Le programme est maintenant à l'étape du design détaillé
- ✓ Les essais de l'état de préparation de la technologie progressent tel que prévu
- ✓ Conception des systèmes, installation et intégration selon l'échéancier
- ✓ Amélioration du design pour la maintenabilité
- ✓ Une portion significative de l'outillage pour les matériaux composites est en route

Le programme progresse selon l'échéancier pour l'entrée en service en 2013

BOMBARDIER

- La cabine *Learjet* la plus large, la plus grande et la plus longue jamais vue
- Les hublots les plus grands de la flotte *Learjet*
- Aménagement intérieur novateur, améliorant le rangement des effets personnels

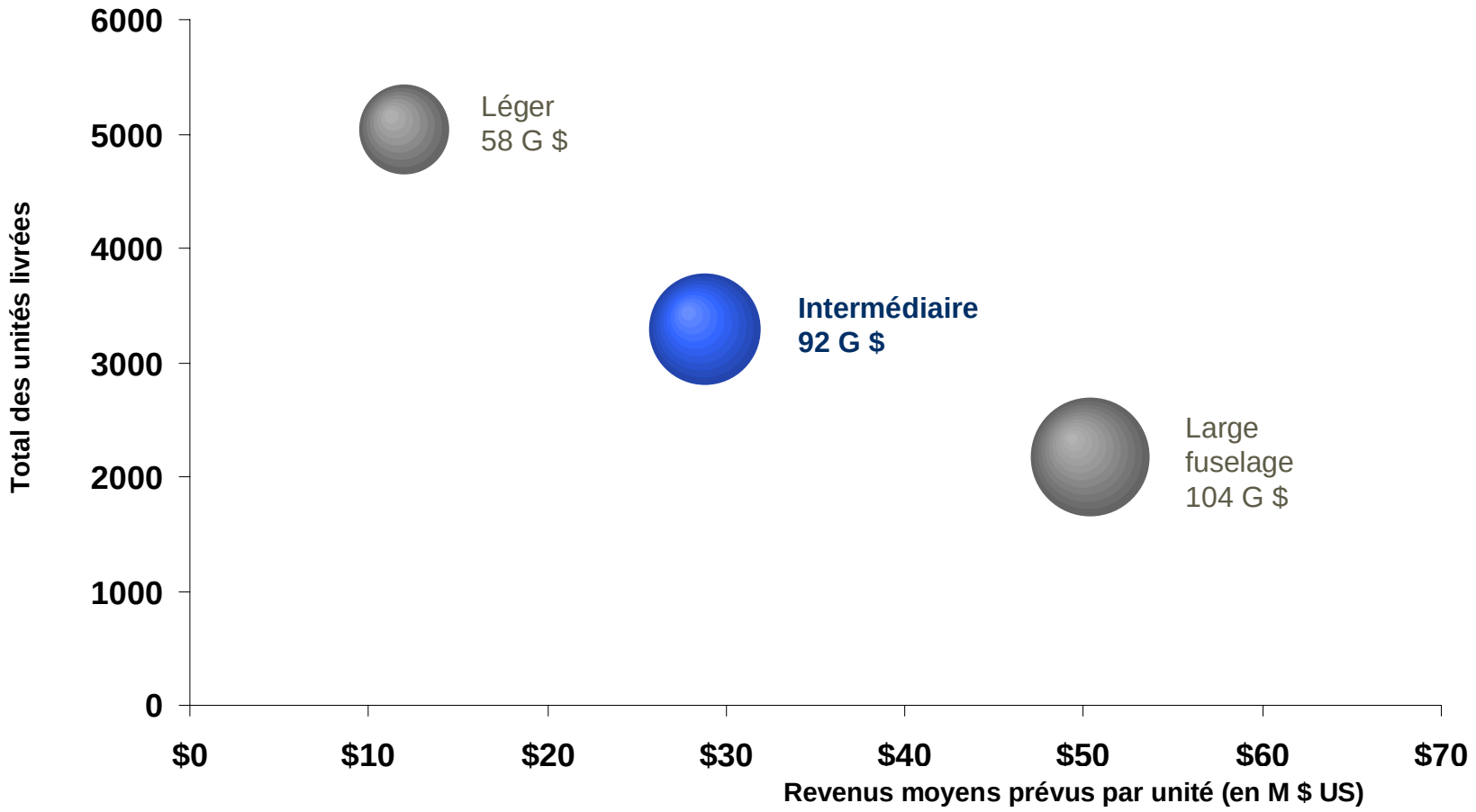
BOMBARDIER

BOMBARDIER
CHALLENGER
CHALLENGER 605
CHALLENGER
N769CC
BOMBARDIER
CHALLENGER 300
BOMBARDIER
CHALLENGER 605
BOMBARDIER
CHALLENGER 850
BOMBARDIER

Les livraisons dans la catégorie intermédiaire de l'aviation d'affaires représenteront des revenus d'environ 92 G $

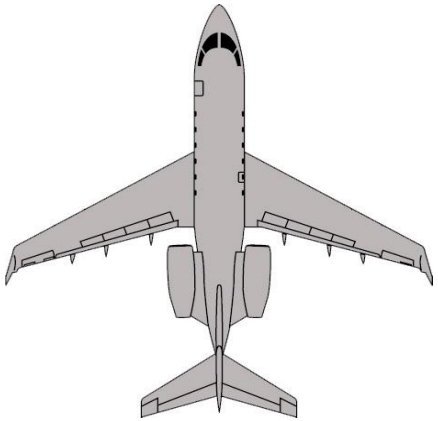
PRÉVISIONS POUR LES BIRÉACTEURS D'AFFAIRES PAR CATÉGORIES (10 ANS)

Unités livrées, revenus moyens par unité, revenus totaux du marché (G $ US, dollar constant 2009, années civiles 2010-2019

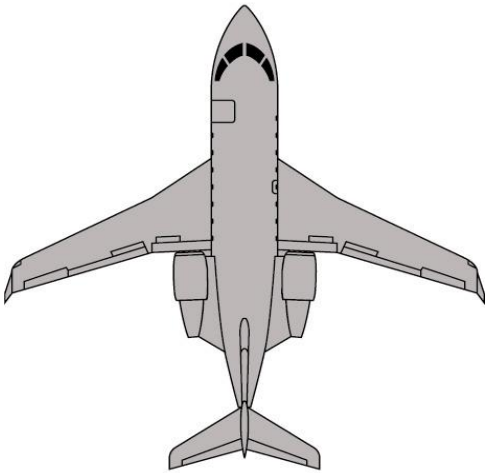


Sources : Analyses Bombardier . Revenus estimés de GAMA et liste de prix 2009 de B&AC

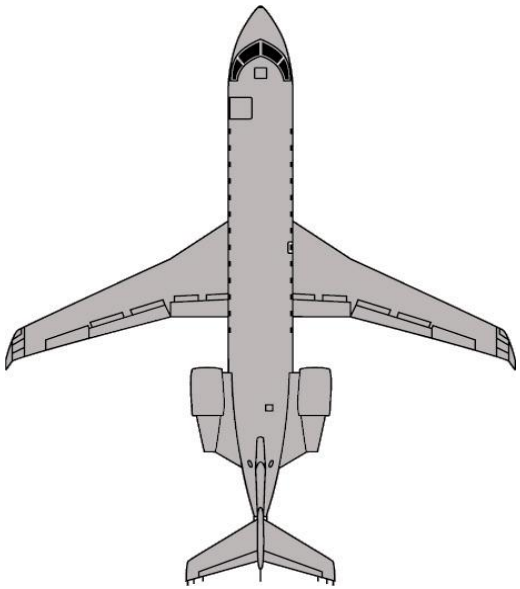
Portefeuille de produits Challenger



BOMBARDIER
CHALLENGER 300



BOMBARDIER
CHALLENGER 605



BOMBARDIER
CHALLENGER 850

Un portefeuille diversifié de produits, conçu pour répondre à tous les besoins de l'aviation corporative doté d'une performance globale remarquable

- **Succès commercial sans précédent**
- **Distance franchissable intercontinentale - 3100 MM**
- **Solide performance en service**
- **Plateforme éprouvée – ponctualité des vols à 99,7 %**

- **Distance franchissable intercontinentale – 4000 MM**
- **Redondance des systèmes d'avion de ligne**
- **Moteurs les plus fiables de l'industrie - ~41,8 M h de vol**
- **Champion incontesté en matière de fiabilité - 99,8 %**

BOMBARDIER

BOMBARDIER
CHALLENGER 850
▪ Distance franchissable intercontinentale
▪ Valeur incroyable
▪ Fiabilité renommée
▪ Chef de file de l'industrie en matière de CDE
BOMBARDIER

- **Cabine la plus large et la plus longue dans le segment – 3 zones**
- **40 % plus de volume**
- **Excellent équipement de service – 2 toilettes et office luxueux**
- **Cabine silencieuse - 55 dbSIL**

BOMBARDIER
GLOBAL 5000

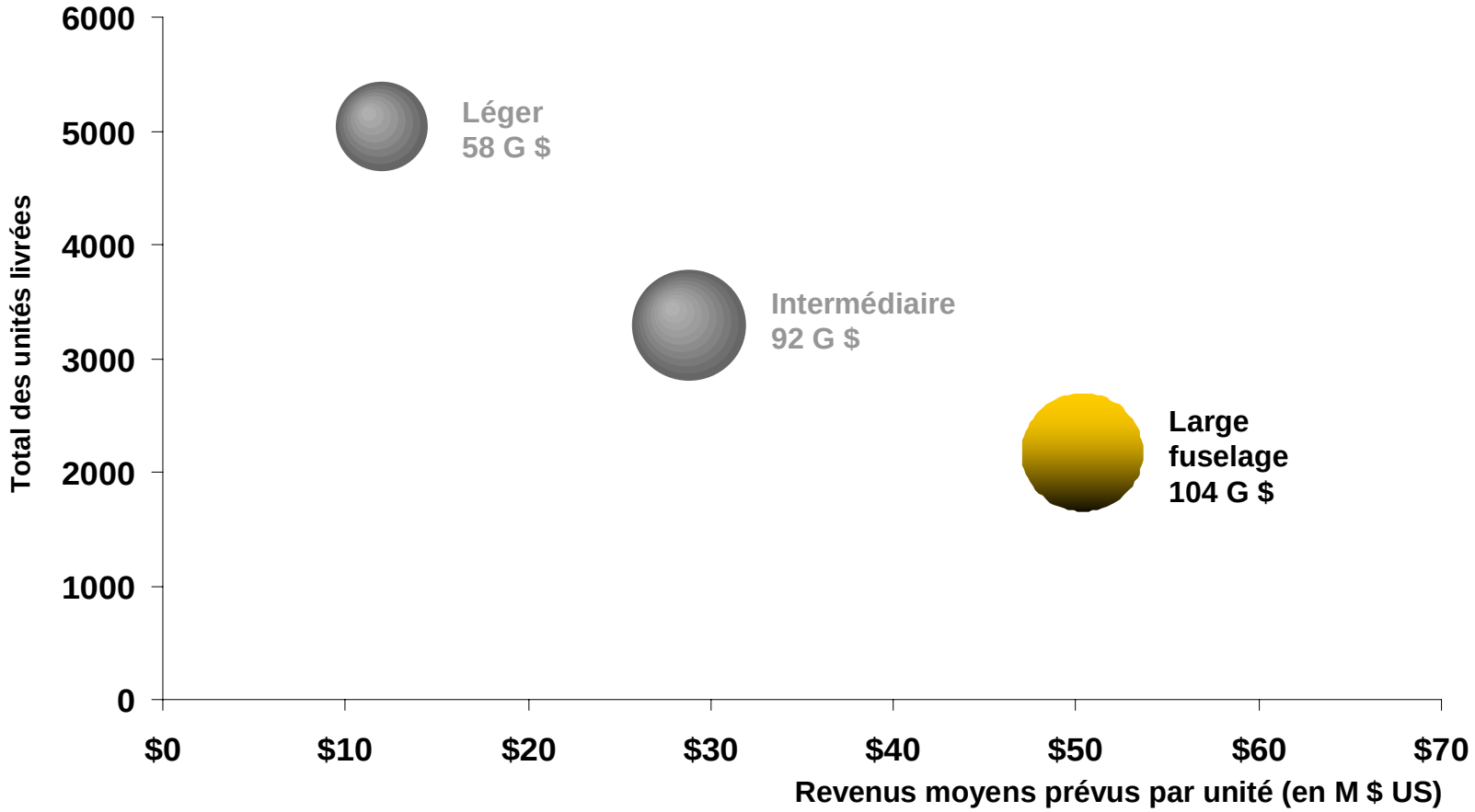
BOMBARDIER
GLOBAL EXPRESS XRS

BOMBARDIER

Les livraisons dans la catégorie large fuselage de l'aviation d'affaires représenteront des revenus d'environ 104 G $

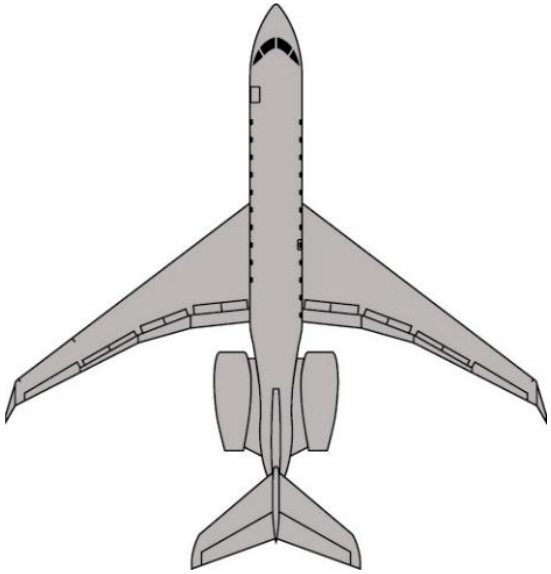
PRÉVISIONS POUR LES BIRÉACTEURS D'AFFAIRES PAR CATÉGORIES (10 ANS)

Unités livrées, revenus moyens par unité, revenus totaux du marché (G $ US, dollar constant 2009, années civiles 2010-2019

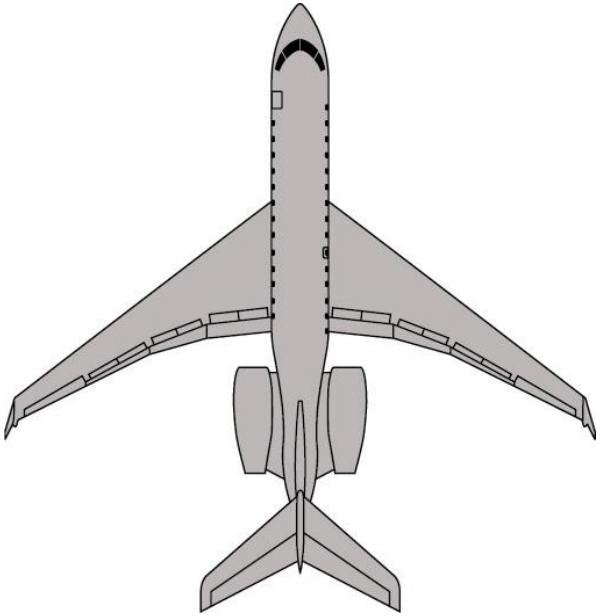


Sources : Analyses Bombardier . Revenus estimés de GAMA et liste de prix 2009 de B&AC

Portefeuille de produits des appareils *Global*



BOMBARDIER GLOBAL 5000



BOMBARDIER GLOBAL EXPRESS XRS

Global Vision

Solide portefeuille diversifié de produits couvrant les segments de marché super grand et très long courrier

BOMBARDIER
GLOBAL 5000
▪ Distance franchissable : 5200 MM
▪ Vitesse de croisière la plus élevée du segment – Mach 0,89
▪ Solide performance en service - TOFL de 5500 pi
BOMBARDIER

- **Référence de l'aviation d'affaires en matière de distance franchissable et de vitesse**
- **Excellentes caractéristiques de maniabilité à base vitesse - Vref de 108 kt**
- **Chef de file en matière d'avionique avec le poste de pilotage *Global Vision***

BOMBARDIER

- **Cabine la plus large et la plus longue dans le segment**
- **Pression en cabine la plus faible – 4500 pi à 45 000 pi**
- **Salon arrière le plus silencieux**
- **Technologie d'avant-garde en cabine – systèmes de cinéma maison HF, ambiophonie 5,1, BluRay DVD**

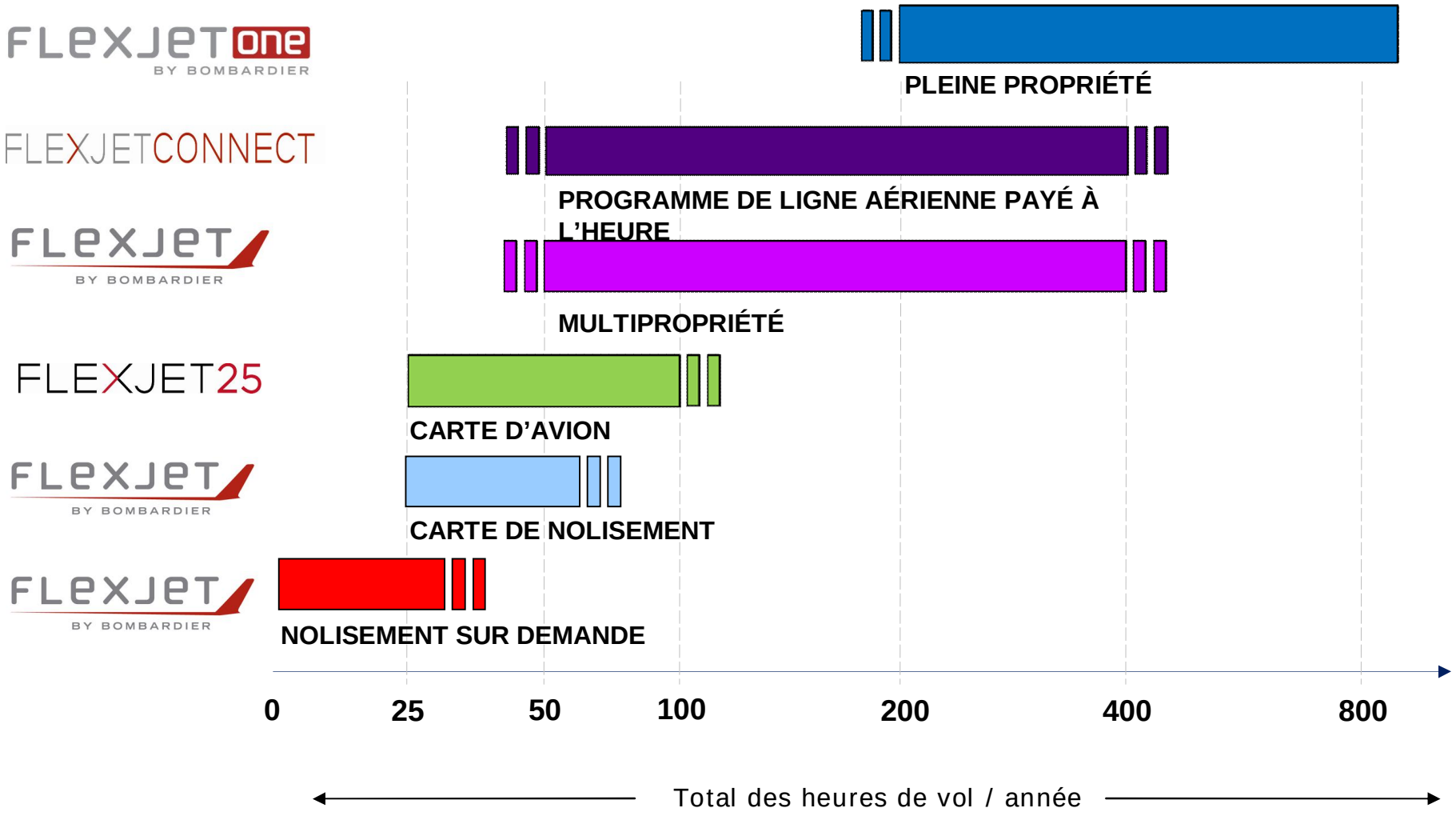
Poste de pilotage *Global Vision*

BOMBARDIER

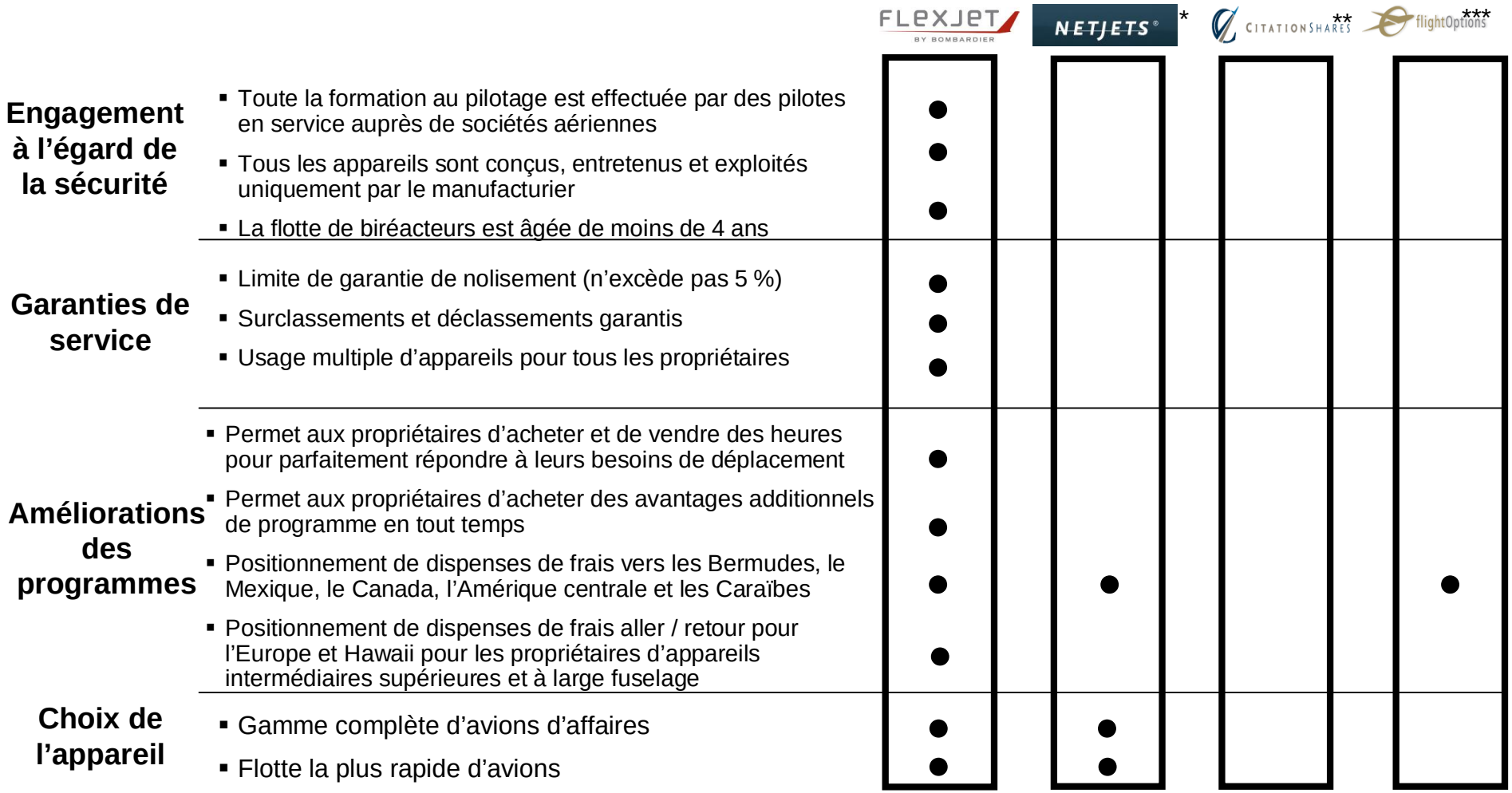
Global Vision : entrée en service en 2012

- Vol inaugural le 3 août 2009
- Fait présentement l'objet d'un programme actif d'essai en vol
- Plus de100 vols, + de 300 heures de vol

Flexjet offre une vaste gamme de produits qui répondent aux besoins des clients



Flexjet surpasse la concurrence et dispose d'une position de chef de file dans les secteurs essentiels pour les clients



Toutes les caractéristiques des programmes peuvent être modifiées et doivent être vérifiées avec le fournisseur. Les termes et conditions actuels sont soumis à des ententes définitives.

Note Marque déposée de NetJets qui n'a aucun lien avec le programme Flexjet ou sa commandite.*

*Note** Marque déposée de CitationShares qui n'a aucun lien avec le programme Flexjet ou sa commandite.*

*Note*** Marque déposée de Flight Options qui n'a aucun lien avec le programme Flexjet ou sa commandite.*

Bombardier bâtit sur sa position de chef de file

Amélioration du portefeuille de produits

- Poste de pilotage *Global Vision* en développement
- Augmentation de la distance franchissable de l'appareil *Global 5000*
- Appareil *Learjet 85* en développement
- Augmentation de la distance franchissable de l'appareil *Learjet 40 XR*
- Série Signature de l'appareil *Learjet 60 XR* maintenant disponible

Amélioration de l'efficacité opérationnelle

- Concentration continue sur des projets de fabrication à valeur ajoutée
  - Assemblage écologique des appareils *Challenger 300* *Challenger 605*
  - Chaîne de finition en U pour les appareils *Challenger 300* et *Challenger 605*
  - Chaîne de finition dynamique pour l'appareil *Global*
- Mise en application su Système atteindre l'excellence

Amélioration de la satisfaction de la clientèle

- Réduction des livraisons non limitées et problèmes de fiabilité
- Soutien aux avions cloués au sol en Europe – EMR
- *PartsExpress* en Europe
- Déploiement de *SMARTFIX Plus*
- Service de soin à la clientèle
- Accroissement de la disponibilité des pièces et de la formation

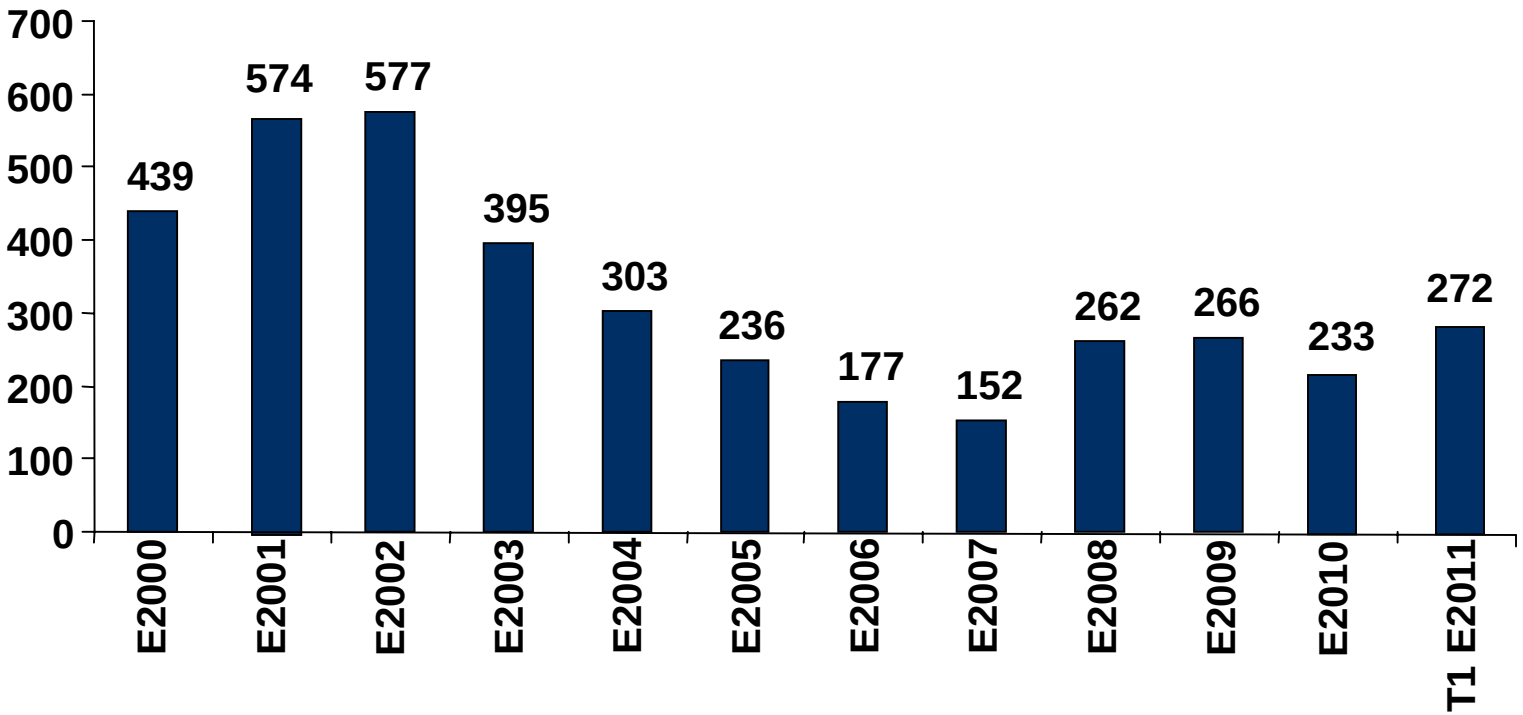
BOMBARDIER

Malgré un contexte économique difficile, nous avons produit de bons résultats financiers à l'exercice 2010…

	Paris 2009	*Farnborough 2010*
Aéronautique (G.Hachey)	▪ Atteinte d'un BAII de 9,0 % à l'exercice 2009 ▪ L'attention porte sur la prise de mesures en période de turbulence	▪ Atteinte d'un BAII de 5,1 % à l'exercice 2010 ▪ Détermination à maintenir le cap au travers de la crise pour émerger plus fort
Avions d'affaires (S.Ridolfi)	▪ Confiance dans le potentiel à long terme de l'industrie ▪ Renforcement de nos positions sur le marché et pour nos produits	▪ Un marché en stagnation affecte encore nos activités ▪ Les facteurs fondamentaux à long terme de l'industrie de l'aviation demeurent solides
Avions commerciaux (G.Scott)	▪ **Bon volume de nouvelles commandes et solide carnet de commandes à l'E2009** ▪ **Confirmation de la commande de lancement des appareils *CSeries***	▪ **Solutions optimisées pour le marché des 60 à 149 places, bien positionnés pour l'avenir**
Services et soutien à la clientèle (J.Hoblyn)	▪ Perspectives du marché ▪ Desservir nos clients et accroître nos activités commerciales	▪ Amélioration des perspectives de marché ▪ Progrès satisfaisant en matière de mobilisation de la clientèle ▪ Nouveaux services entraînent la croissance

Notre carnet de commandes demeure solide avec un total de 272 avions, malgré la faiblesse du marché

CARNET DE COMMANDES
Unités, E2000 – 2010, T1 E2011



Au 30 avril 2010

Les paramètres de l'industrie sont stables : les facteurs de charge demeurent élevés; le prix du carburant plonge; la rentabilité revient; totaux de commande ÀCJ plus faibles

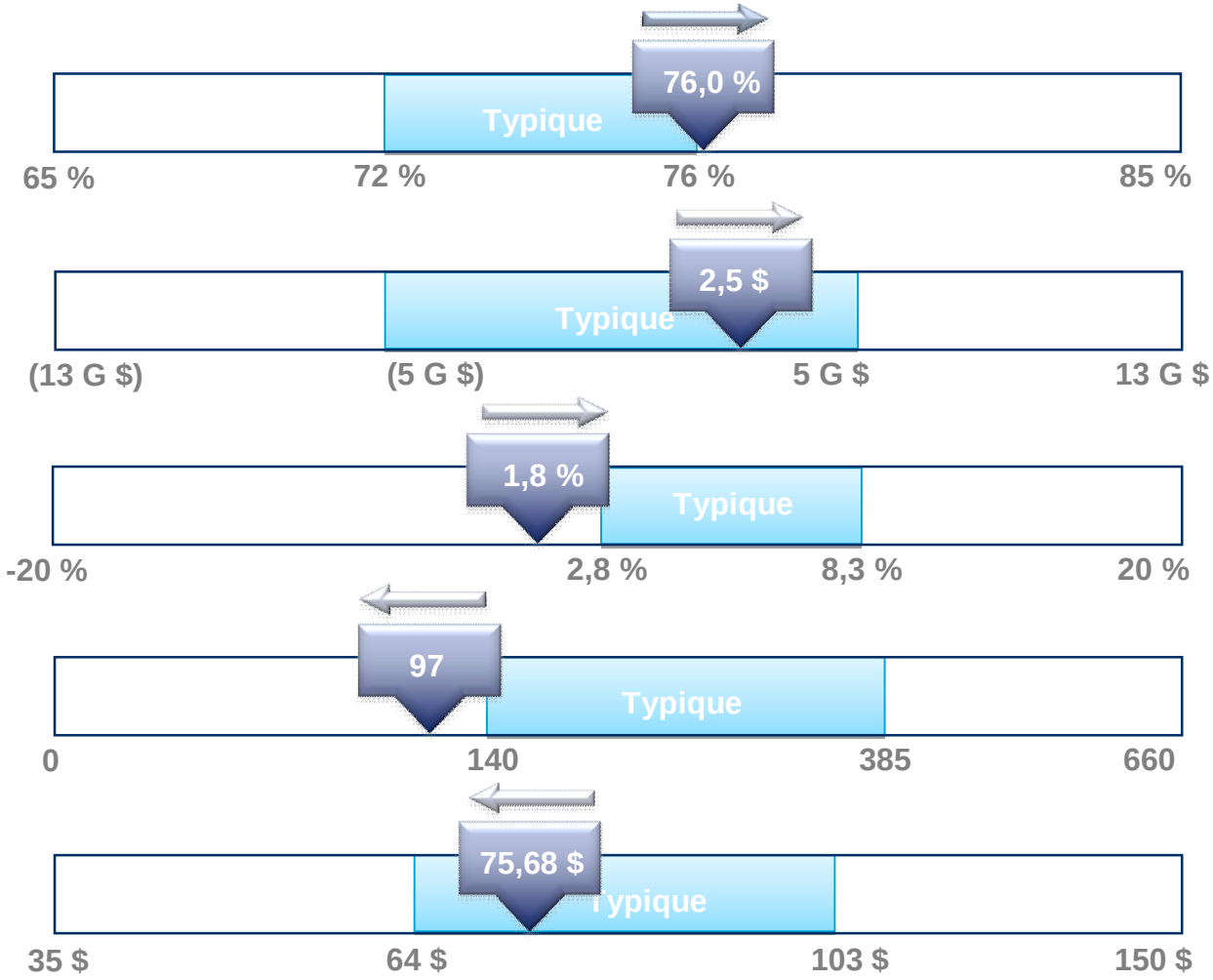
FACTEUR DE CHARGE
Mai 2010
IATA à l'échelle mondiale

BÉNÉFICES DES SOCIÉTÉS AÉRIENNES
Prévisions des LP nettes de l'IATA 2010 en date de juin 2010

CAPACITÉ DE CROISSANCE
Juin 2010
Segment 20-149 places

COMMANDES D'AVIONS
Nettes ÀCJ au 30 juin 2010
Segment 20-149 places

PRIX DU PÉTROLE
Juillet 2010 (le plus récent)
Prix du disponible EIA



Note : Les flèches indiquent le changement directionnel, comparativement au début de 2010 à l'exception des commandes d'avion qui sont comparées à la même période en 2009.
Sources : IATA, OAG Schedules, Manufacturer's Reports, et US Department of Energy

Le portefeuille d'Avions commerciaux de Bombardier est optimisé pour les segments qu'il dessert

Biturbopropulseurs

Solution optimisée de court-courrier

1049 commandes*

Biréacteurs régionaux

Solution optimisée pour le réseau régional

1695 commandes*

Biréacteurs de grande ligne à couloir unique

Optimisés pour le marché des 100-149 places

90 commandes fermes+ 90 options*

*Au 30 avril 2010 (total des commandes de toutes les gammes d'avion depuis la création des programmes

Les concurrents offrent des appareils dans chacun des segments d'Avions commerciaux de Bombardier

Q400 NextGen

Biturbopropulseurs

ATR 72

CRJ NextGen

Biréacteurs régionaux

MRJ

SSJ

Embraer E170/175/190

COMAC ARJ21

CSeries

Biréacteurs de grande ligne à couloir unique

Embraer E195

Airbus A318/A319

Boeing 737-600/700

…toutefois, nos produits offrent des avantages significatifs

Q400 NextGen

- **L'appareil *Q400* peut atteindre une vitesse de croisière 30 % plus rapide que le concurrent biturbopropulseur le plus proche**
- **L'appareil *Q400* offre une intégration homogène aux horaires des biréacteurs et les maintient**
- **Le seul biturbopropulseur commercial possédant la technologie du 21e siècle disponible aujourd'hui**
- **Les plus faibles coûts d'exploitation par siège de sa catégorie**

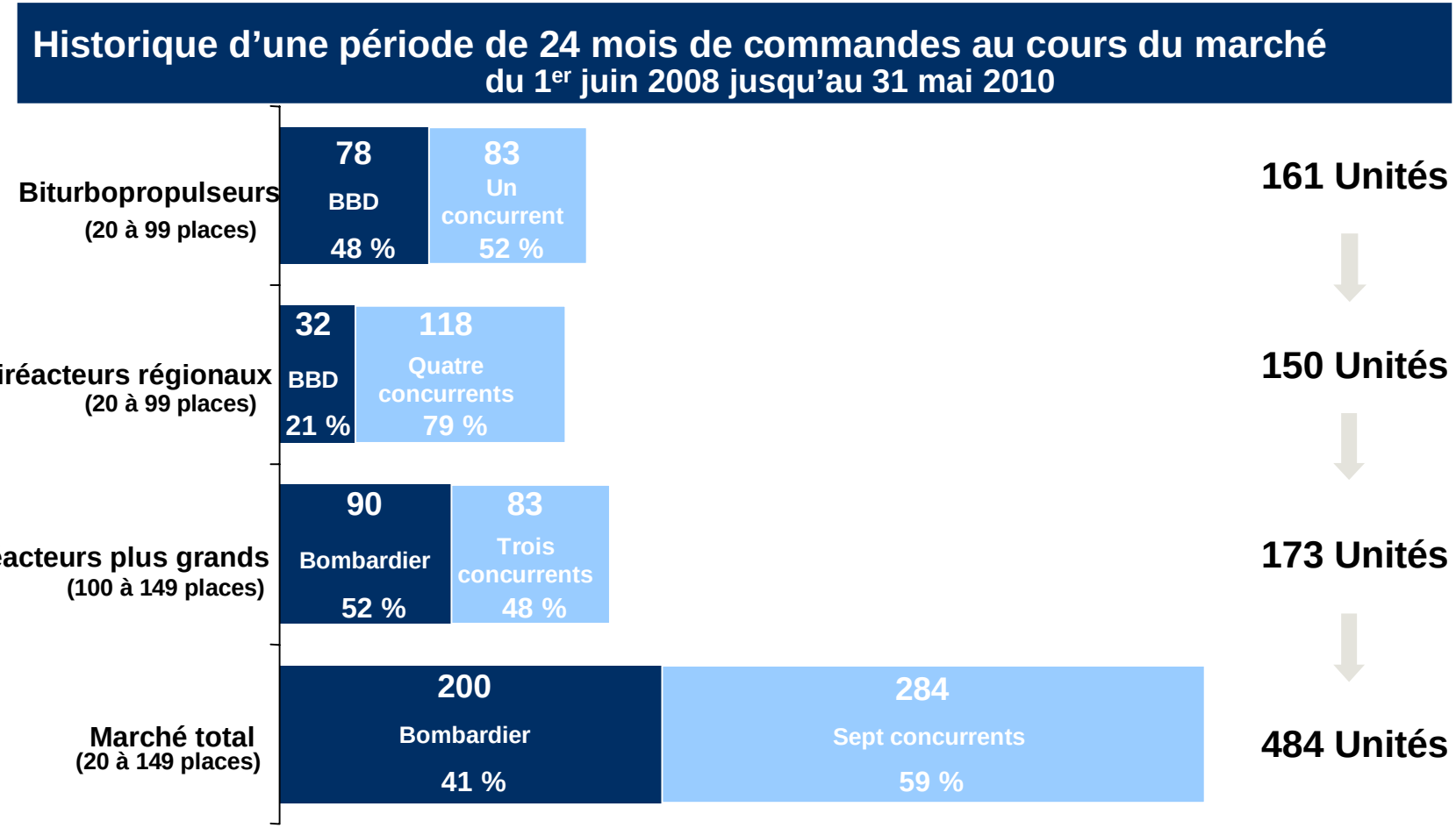
CRJ NextGen

- **L'appareil *CRJ NextGen* engendre des coûts d'exploitation jusqu'à 14 % inférieurs à ceux des appareils concurrents en production**
- **La gamme d'appareils *CRJ NextGen* partage un niveau élevé de communité des pièces**
- **La seule gamme d'avions disposant d'une qualification de l'équipage commune pour les appareils de 50 à 100 places**
- **Référence éprouvée de l'industrie**

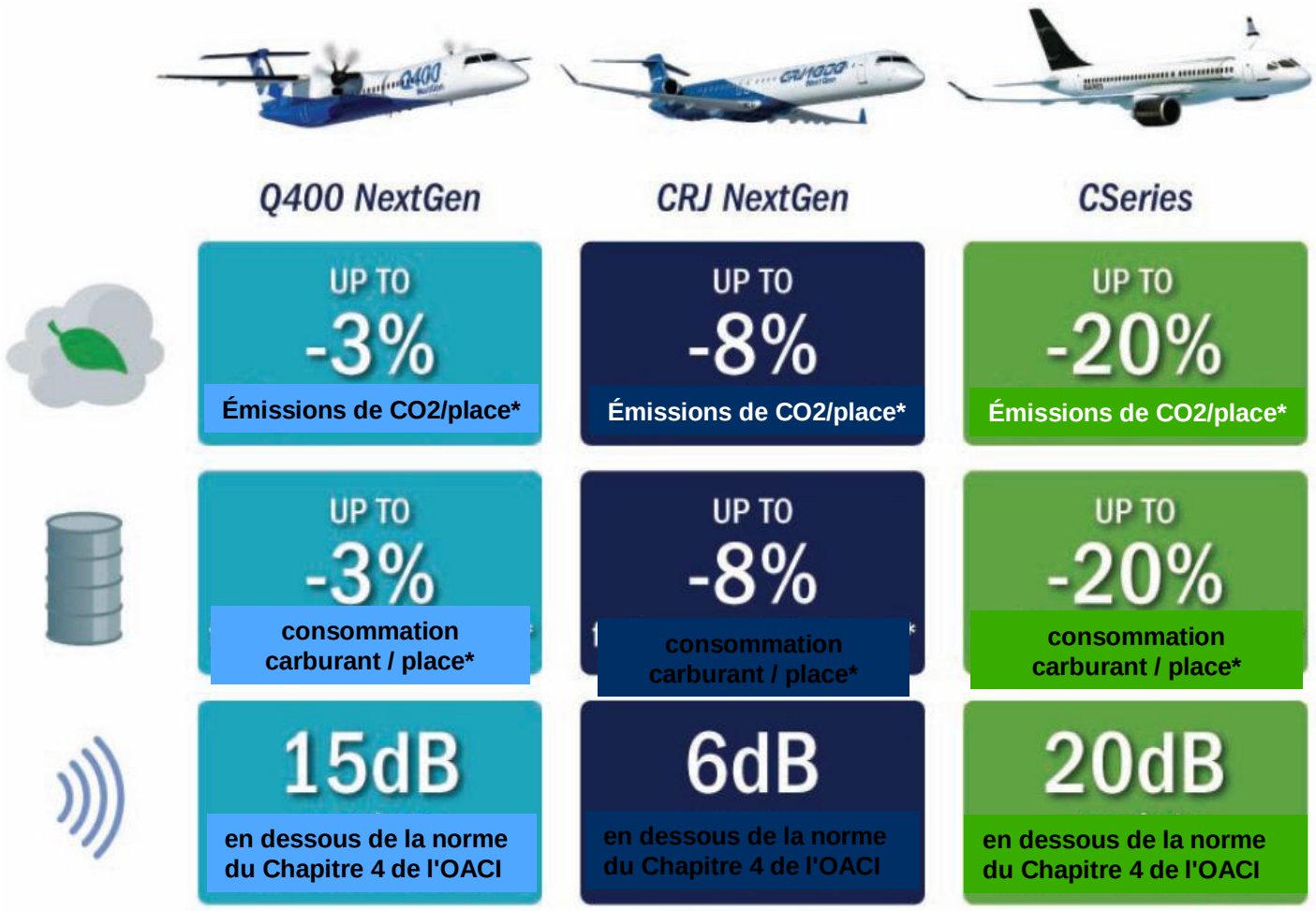
CSeries

- **Concept optimisé offrant des coûts d'exploitation de 15 % inférieurs à ceux des appareils concurrents en production**
- **Moteurs et matériaux d'avant-garde offrant une économie de carburant de 20 %**
- **Quatre fois plus silencieux que les biréacteurs concurrents actuels en production**
- **Empreinte environnementale inégalée dans sa catégorie**

Bombardier détient une part de 41 % dans le marché des 20 à 149 places



Bombardier dispose d'appareils les plus économiques en carburant, avec des niveaux de bruit et d'émission les plus faibles de leur catégorie



*** Comparativement aux concurrents moyens en production pour plus de 500 milles marins**

L'appareil *CRJ1000 NextGen* complète la gamme optimisée des *CRJ*

2007	2008	2009	2010
Lancement et développement ▪ Commandes de lancement ▪ Conception de la structure et des systèmes ▪ Aménagement intérieur ▪ Début de la construction du prototype	**Développement** ▪ Achèvement du prototype ▪ Vol inaugural le 3 septembre 2008 ▪ Début des essais en vol	**Programme de certification** ▪ 1er appareil de production ▪ 1er vol de l'appareil de production ▪ Vérification de niveau C Intervalle de maintenance accru à 6000 h	**Certification et entrée en service à la deuxième moitié de cette année** ▪ Essais en vol pour le confort des passagers ▪ Validation des essais en vol EASA /FAA ▪ Tests de conditions climatiques chaudes et d'ingestion d'eau ▪ Certification et EES

Le programme des essais en vol progresse bien alors que plus de 90 % des essais sont complétés et plus de 430 heures de vols sont enregistrées depuis février 2010*

*En date de juin 2010

Solide engagement de la clientèle pour le programme des appareils *CSeries*

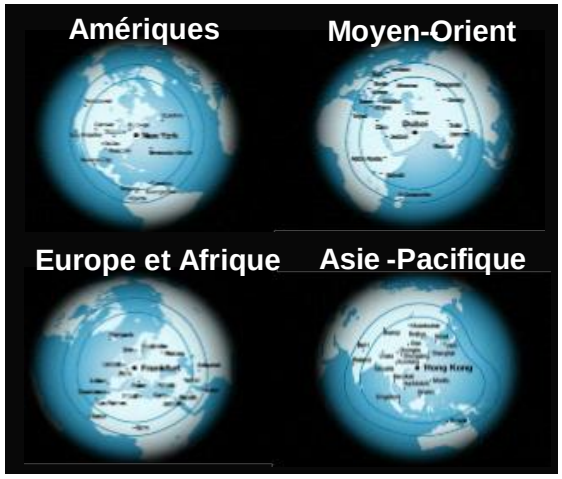
Lufthansa

Lease Corporation Int. (LCI)

Republic Airways

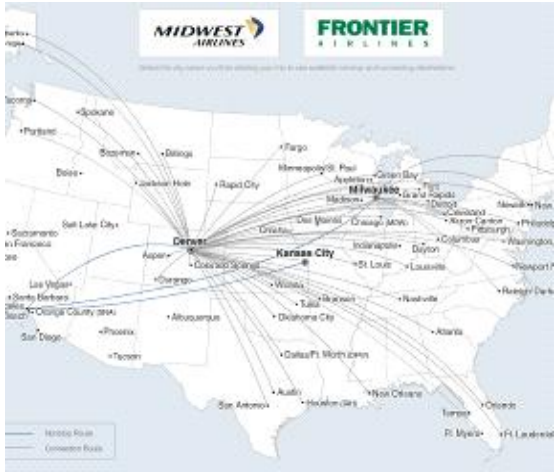
Performance au niveau du décollage court

30 appareils *CS100*
30 options



Attrait mondial

3 appareils *CS100*
17 appareils *CS300*
20 options

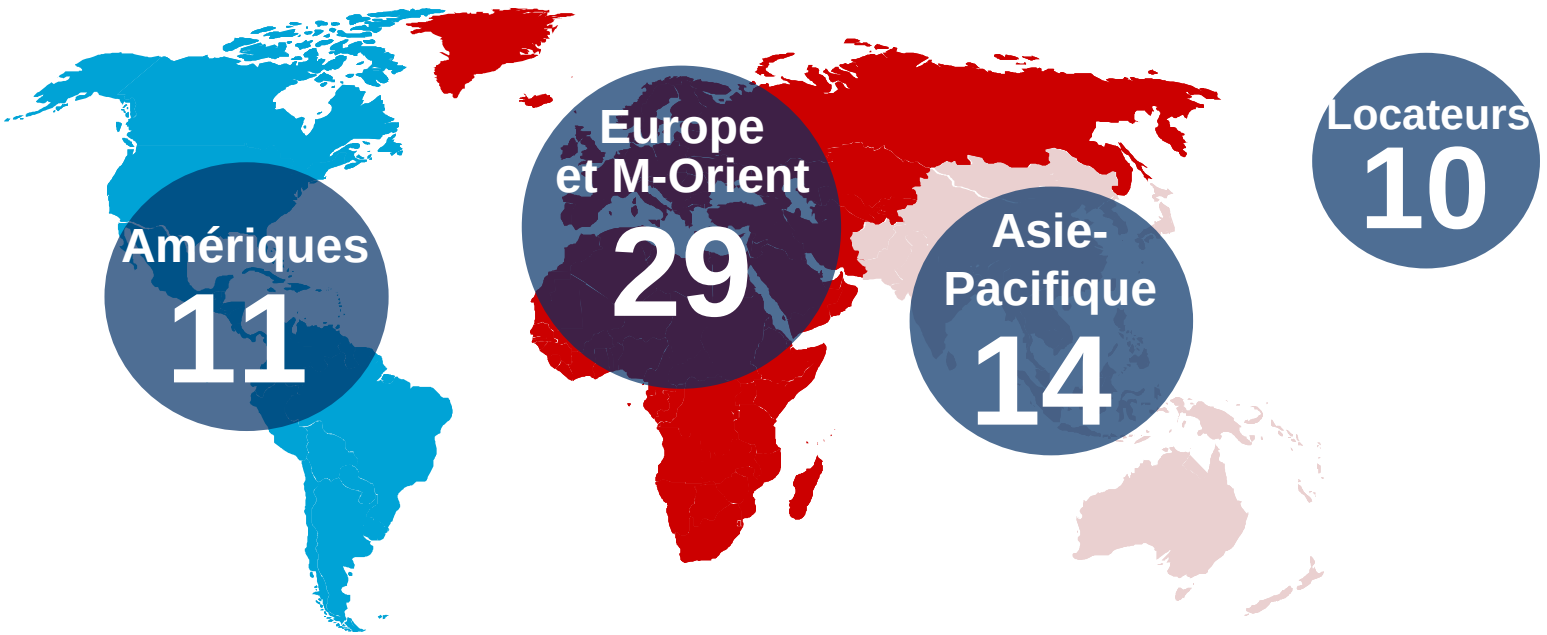


Bâtisseur de réseaux

40 appareils *CS300*
40 options

BOMBARDIER

Intérêt de la clientèle à l'échelle mondiale pour le programme d'appareils *CSeries*



Plus de 60 campagnes et évaluations actives

Programme d'avions *Cseries*
Nouvelle norme de l'industrie

- ✓ **Gamme d'avions à communité complète**
- ✓ **Réduction inégalée de l'empreinte écologique**
- ✓ **Amélioration des coûts du cycle de vie total**
- ✓ **Avantages : réduction de 15 % des coûts d'exploitation + consommation de carburant réduite de 20 %**
- ✓ **Cabine à couloir unique offrant le confort d'un avion à fuselage large**
- ✓ **Maturité : fiabilité de 99 % dès la mise en service**
- ✓ **Souplesse opérationnelle – Performance sur des pistes plus courtes et plus grande autonomie pour les longs trajets**

Programme d'avions *CSeries*

Valeur résiduelle élevée… une réalité conceptuelle

PLATEFORME COMMUNE

- Gamme d'avions
- Communité à 95 %+ au niveau du remplacement d'unité (LRU)
- Qualification de l'équipage commune

CABINE SOUPLE

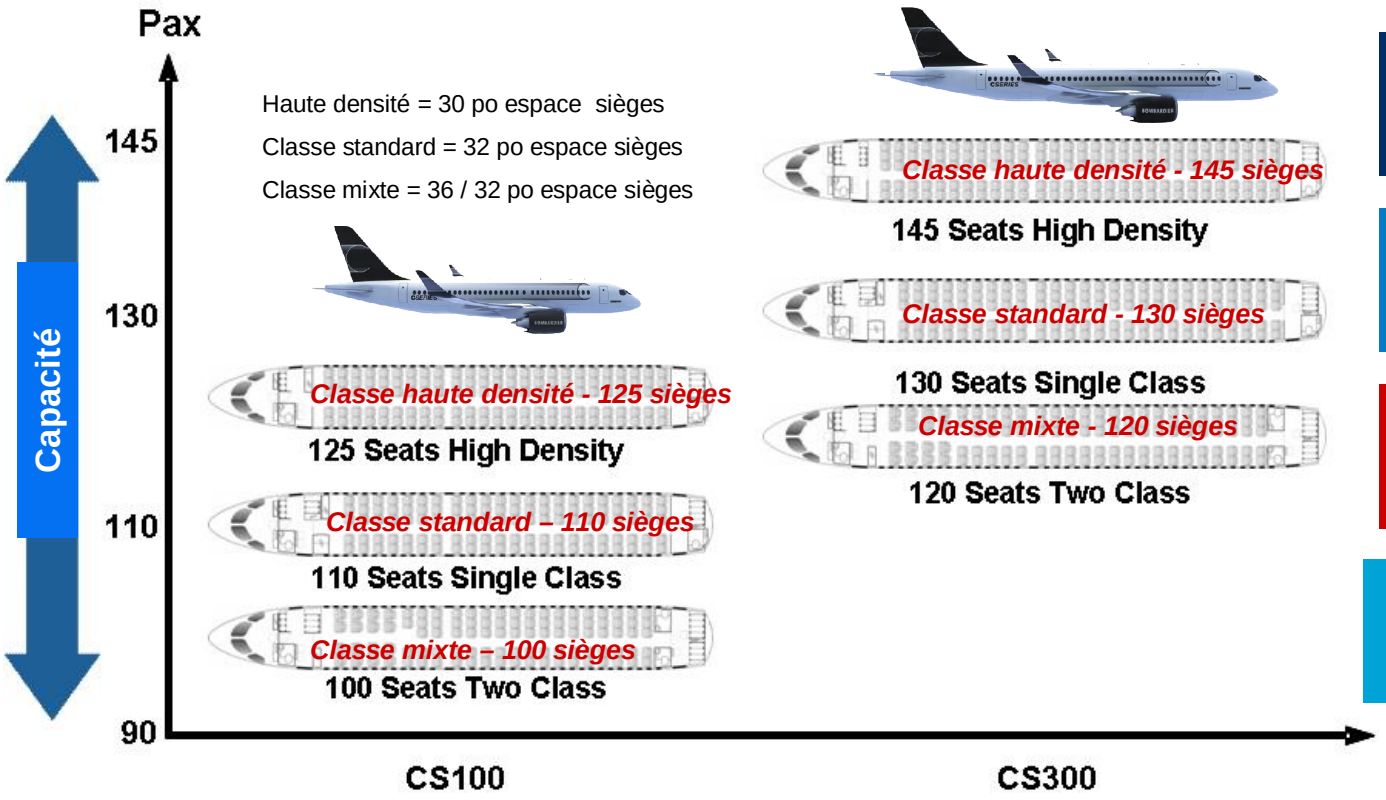
- Spécification de référence plus élevée
- Zones de cabine flexibles

APPAREIL SOUPLE

- **Souplesse de performance**
- **Fournisseur unique de moteurs**
- **Technologie de commandes de vol électriques**
- Capacité de mise à niveau

Programme d'avions *CSeries*

Un design comprenant de multiples applications



Transporteurs de grande ligne

Transporteurs à faibles coûts

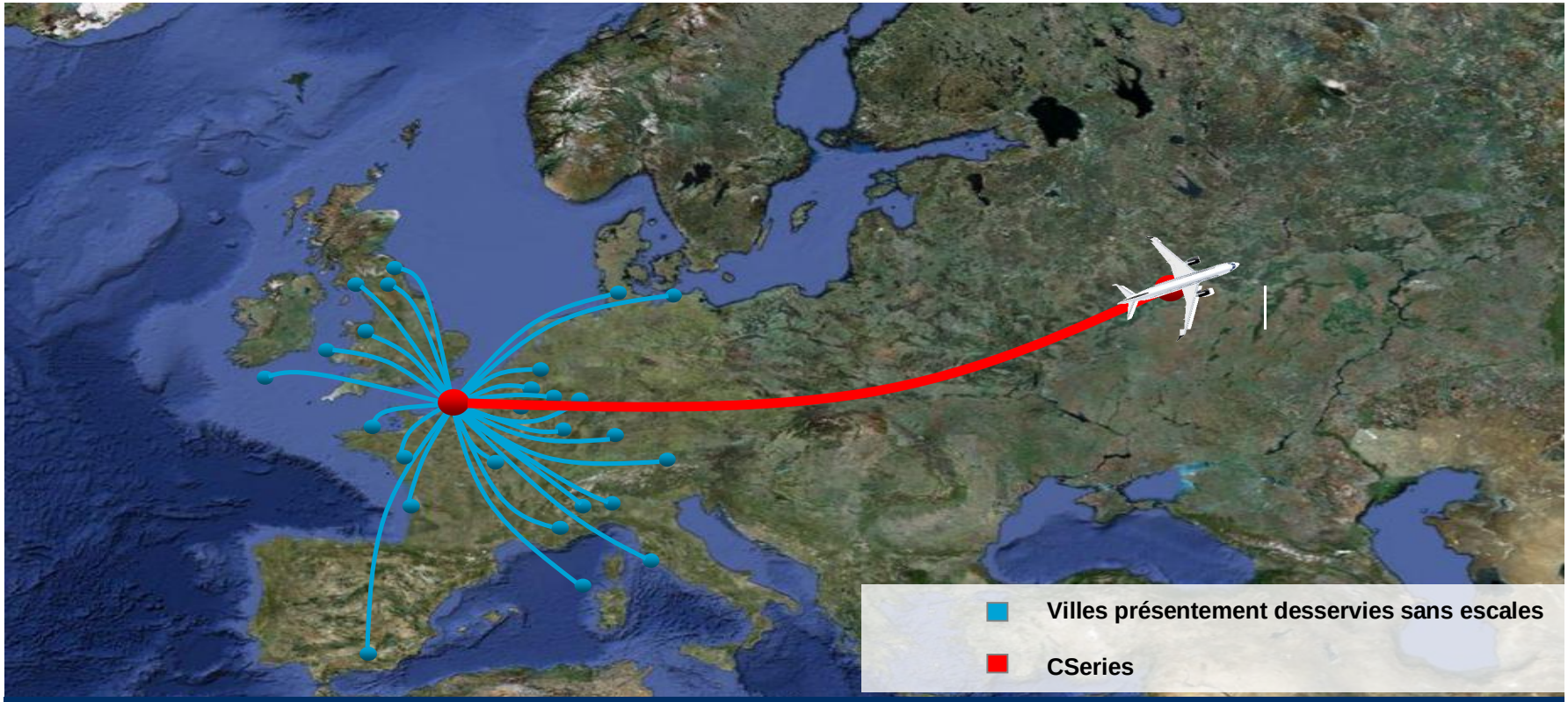
Transporteurs pour vols nolisés

Autres applications

***Les appareils CSeries* offrent des configurations de sièges flexibles et le confort d'un avion à large fuselage**

Programme d'avions *CSeries*

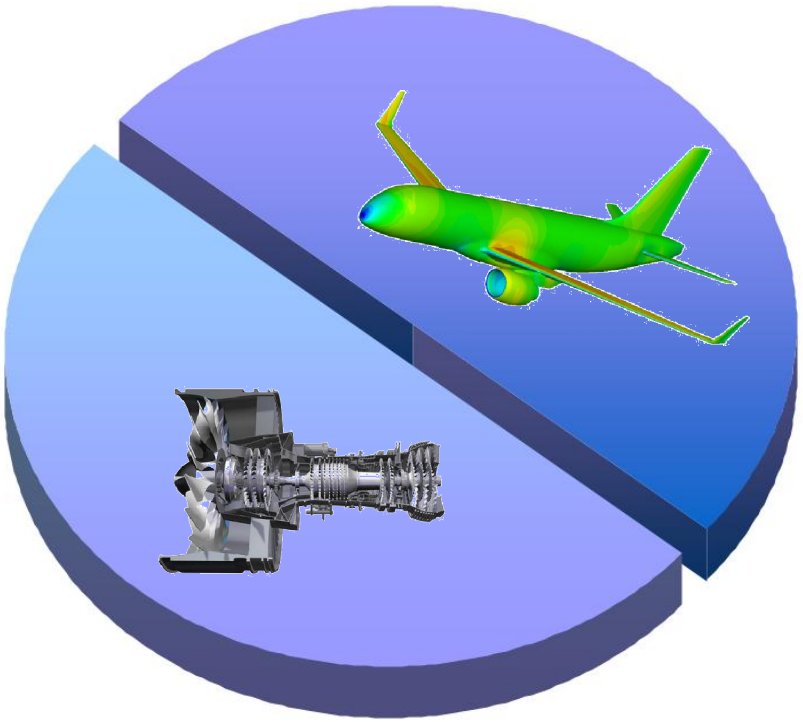
Souplesse à partir d'aéroports difficiles : nouvelles routes, nouvelles occasions de marché



Distance franchissable de 1500 milles marins avec 110 passagers de la courte piste de l'aéroport London City - avion à décollage et atterrissage courts (ADAC)

Programme d'avions *CSeries*

Combinaison équilibrée de technologies pour réaliser une efficience énergétique inégalée



Intégration optimale des avions

La plus récente génération de technologies de système

Aérodynamique à la fine pointe

Structure plus légère grâce à 70 % de matériaux évolués

+

Moteur constituant la nouvelle norme de l'industrie

PurePower® PW1000G

Menant à plus de 20 % d'économie de carburant, comparativement à la moyenne des concurrents en production

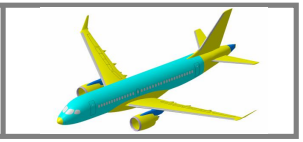
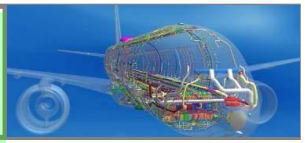
Programme d'avions *CSeries*

Réduction inégalée de l'empreinte environnementale

L'avenir de l'industrie repose sur le défi d'équilibrer la rentabilité et de réduire l'incidence environnementale. Conçus avec une vision et une conviction, les appareils *CSeries* associent de faibles coûts d'exploitation à un tableau de bord environnemental inégalé.

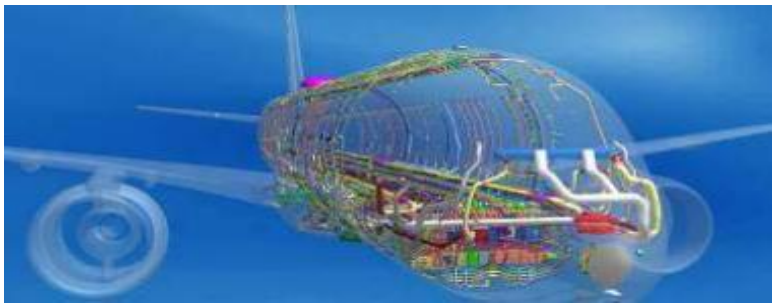
Programme d'avions *CSeries*

Exécution selon le plan

2008	Sélection des technologies et lancement du programme au salon aéronautique de Farnborough	
2009	Achèvement de la phase de définition conceptuelle conjointe et début de la définition des interfaces de système	
2010	Phase de définition conjointe, démonstrations des technologies et installations	
2011	Achèvement de la phase de définition du produit, construction et mise en service de l'appareil d'essais des systèmes	
2012	Vol inaugural	
2013	Entrée en service de l'appareil *CS100*	
2014	Entrée en service de l'appareil *CS300*	

Programme d'avions *CSeries*

Transition de la phase de définition conjointe à la phase de conception détaillée



PDC : Phase de définition conjointe

- Structure et interfaces d'architecture de systèmes définis et gelés
- Démonstrations des technologies complétées
- Performance globale de l'appareil confirmée
- Validation auprès des clients clés

PCD : Phase de conception détaillée

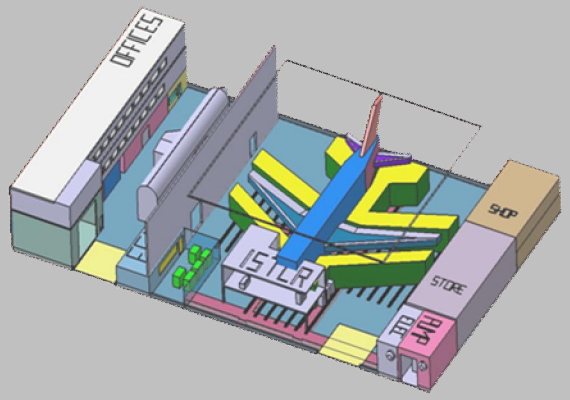
- Pleinement engagé dans les activités de l'étape de conception détaillée
- Publication initiale de l'ensemble des données concernant les détails

Transition achevée en juillet 2010

Programme d'avions *CSeries*

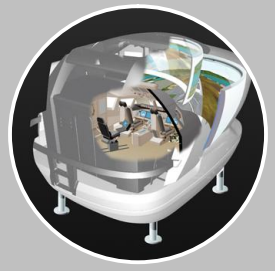
Plus d'essais initiaux débutant dès un an avant le vol inaugural

SECTEUR COMPLET D'ESSAI DES SYSTÈMES INTÉGRÉS DE L'AVION

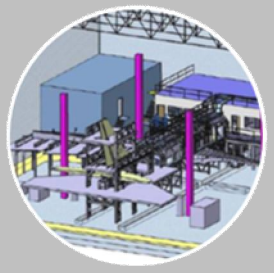


Simulateur d'ingénierie reconfigurable

Banc d'essais des systèmes de cabine et des systèmes de contrôle environnemental



Simulateur d'ingénierie



Banc d'essais et de certification intégré des systèmes

Lab d'intégration des commandes de vol FBW

Banc d'essais d'intégration des systèmes

Premier véhicule de présérie de l'avion *CSeries* – permet une maturité du produit plus rapide

Programme d'avions *CSeries*

Investissements significatifs dans les essais initiaux

Essai cylindrique du fuselage (60 000 cycles de vol)

Essais de l'aile de démontration en matériaux composites débutés en mars 2010

Fuselage de l'avion et cloison de pressurisation de démonstration

Les plans du moteur respectent l'échéancier pour l'EES en 2013

Programme d’avions *CSeries*

Plus de 700 M $ d’investissement dans les établissements de fabrication d’avant-garde

Site de Saint-Laurent : nouveaux outils de fabrication du poste de pilotage et du fuselage de l’avion

Site de Mirabel (CIASTA et assemblage des appareils *CSeries*) 860 000 pieds carrés additionnels

Site de Belfast : aile en matériaux composites 600 000 pieds carrés additionnels

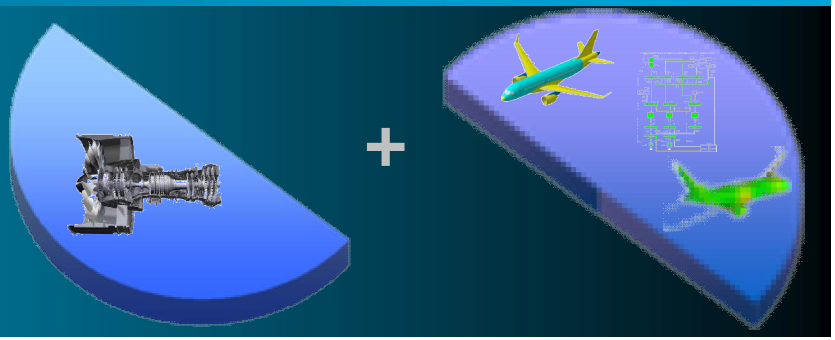
Programme d'avions *CSeries*

L'optimisation de l'appareil éclipse une solution de rééquipement de moteur

Appareils CSeries **:**
technologie de l'an 2020
en 2013

Optimisation et intégration de la conception harmonisée du moteur et de la cellule

Le moteur n'est qu'une partie de l'avantage d'économie de carburant



GREAT MINDS THINK AHEAD
NOUVEAU PARADIGME EN MATIÈRE D'EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE
CONFORT D'UN AVION À LARGE FUSELAGE DANS UN APPAREIL À COULOIR UNIQUE
ÉCONOMIES FANTASTIQUES
SOUPLESSE INÉGALÉE
BOMBARDIER

Malgré un contexte économique difficile, nous avons produit de bons résultats financiers à l'exercice 2010…

	Paris 2009	*Farnborough 2010*
Aéronautique (G.Hachey)	▪ Atteinte d'un BAII de 9,0 % à l'exercice 2009 ▪ L'attention porte sur la prise de mesures en période de turbulence	▪ Atteinte d'un BAII de 5,1 % à l'exercice 2010 ▪ Détermination à maintenir le cap au travers de la crise pour émerger plus fort
Avions d'affaires (S.Ridolfi)	▪ Confiance dans le potentiel à long terme de l'industrie ▪ Renforcement de nos positions sur le marché et pour nos produits	▪ Un marché en stagnation affecte encore nos activités ▪ Les facteurs fondamentaux à long terme de l'industrie de l'aviation demeurent solides
Avions commerciaux (G.Scott)	▪ **Bon volume de nouvelles commandes et solide carnet de commandes à l'E2009** ▪ **Confirmation de la commande de lancement des appareils *CSeries***	▪ **Solutions optimisées pour le marché des 60 à 149 places, bien positionnés pour l'avenir**
Services et soutien à la clientèle (J.Hoblyn)	▪ Perspectives du marché ▪ Desservir nos clients et accroître nos activités commerciales	▪ Amélioration des perspectives de marché ▪ Progrès satisfaisant en matière de mobilisation de la clientèle ▪ Nouveaux services entraînent la croissance

Portefeuille de services à la clientèle

Soutien à la clientèle Avions d'affaires

Soutien à la clientèle Avions commerciaux

Services de formation

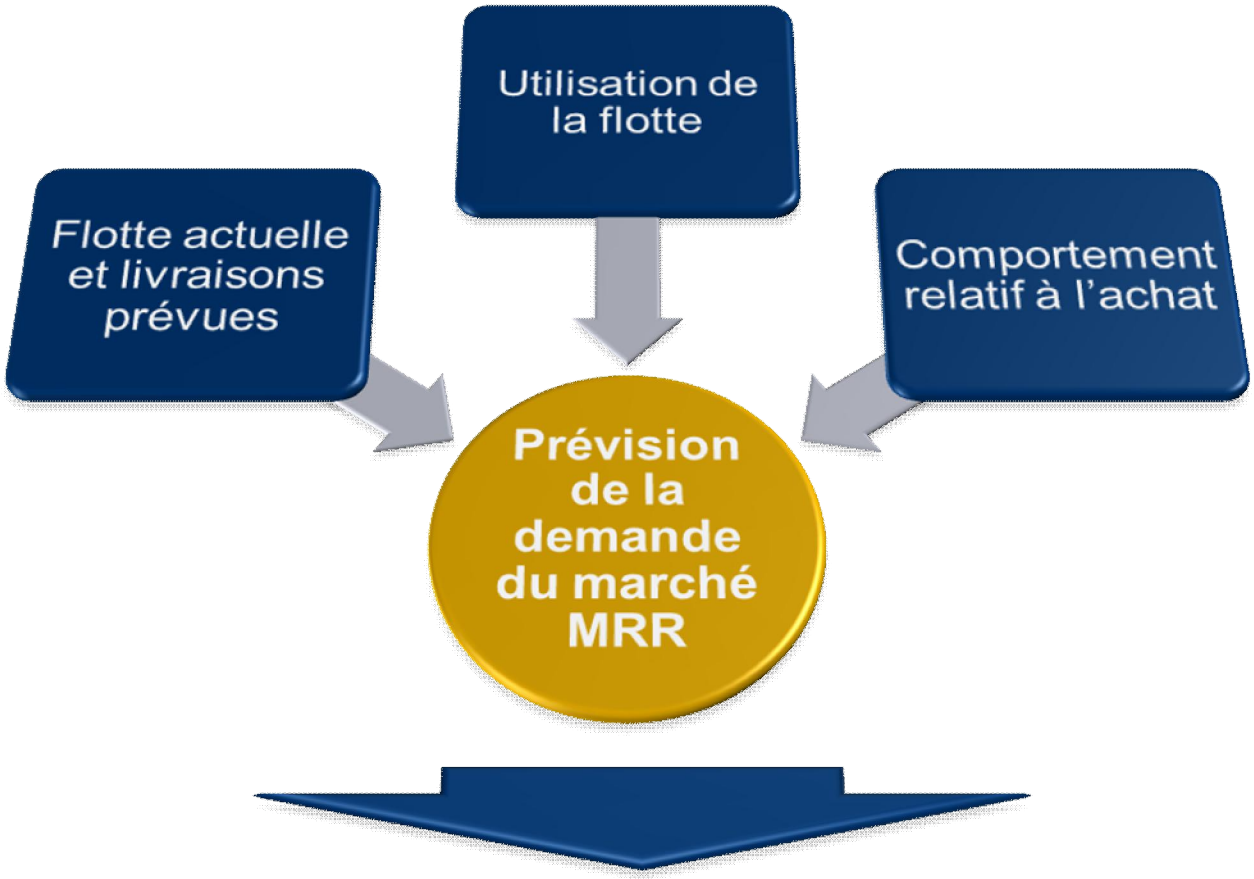
Services de maintenance

Services de composants

smart SERVICES

Smart Services

Les principaux leviers prévisionnels pour la maintenance, la réparation et la révision (MRR) sont l'utilisation de la flotte et le PIB

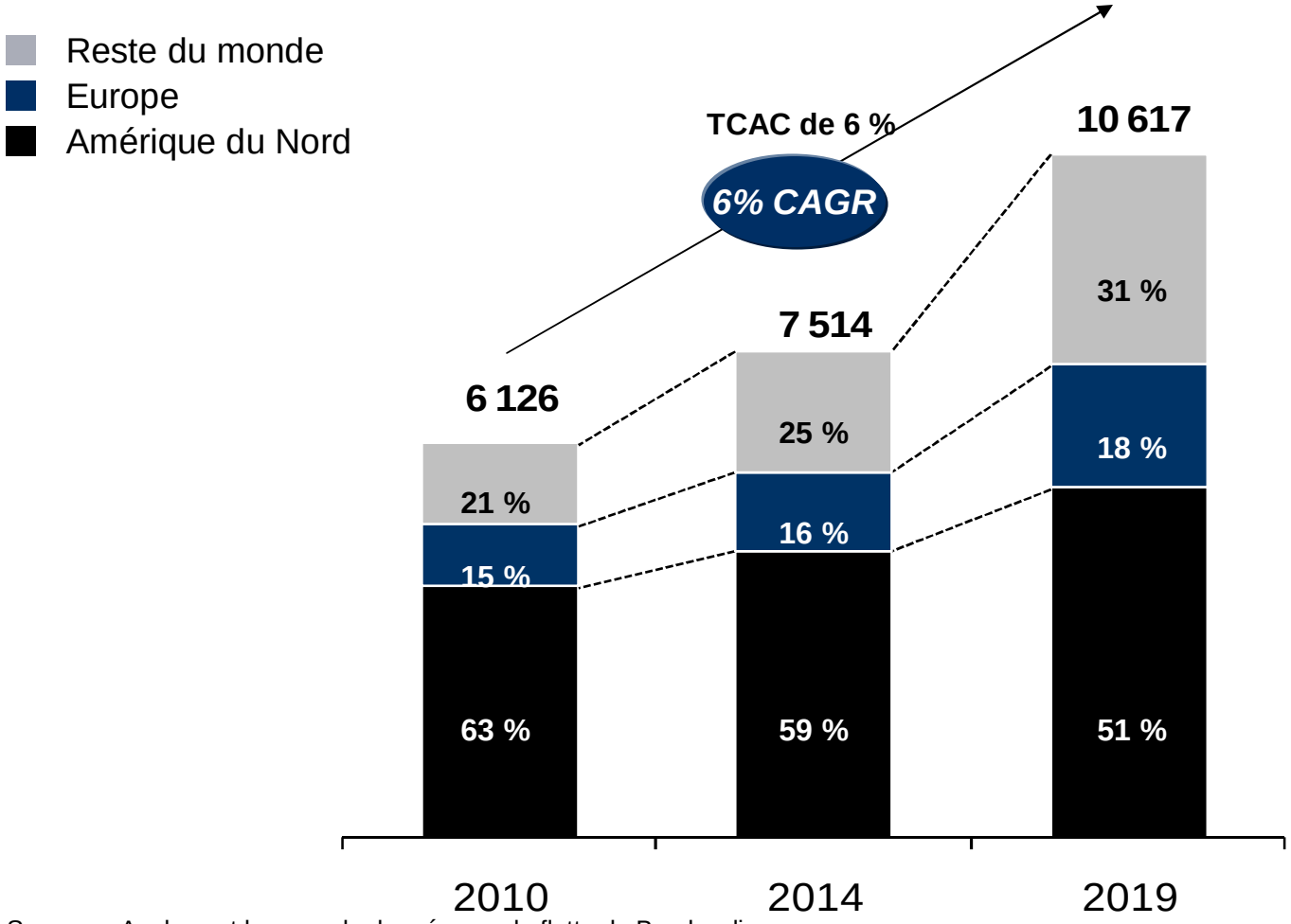


Perspectives de 10 ans pour la maintenance, les pièces et la formation

La flotte d’avions de Bombardier, à l’échelle mondiale, devrait s’accroître de 6 % par année au cours de la prochaine décennie

CROISSANCE PRÉVUE DE LA TAILLE DE LA FLOTTE DE BOMBARDIER

Prévisions de marché sur 10 ans (unités)



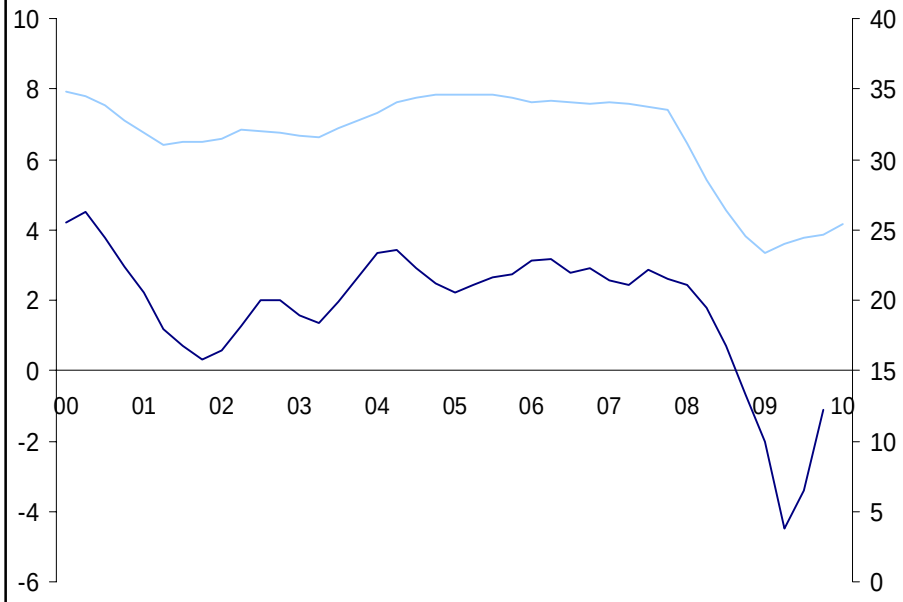
Sources : Analyse et banque de données sur la flotte de Bombardier

BOMBARDIER

Forte corrélation entre le PIB et l'utilisation de la flotte de Bombardier

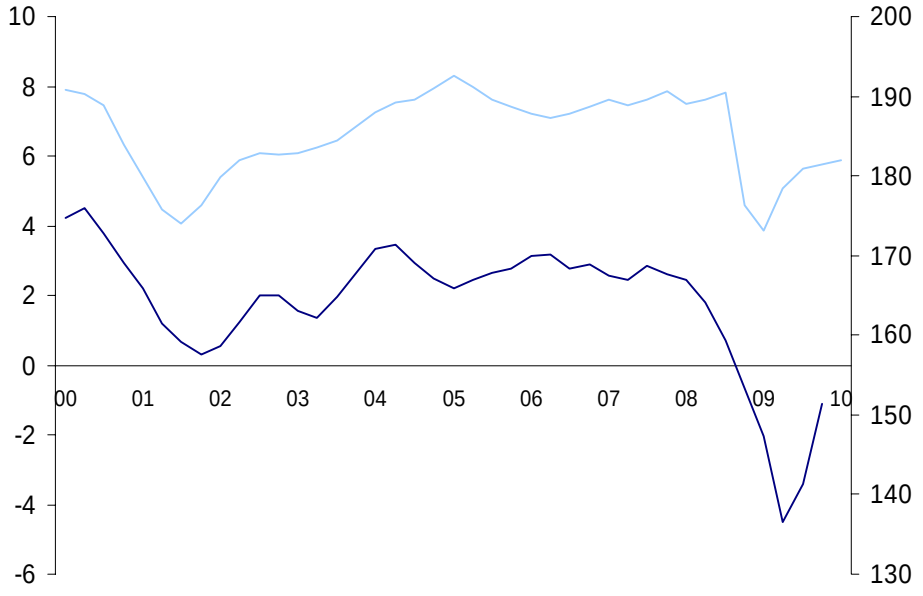
Corrélation de 81 %

Avions d'affaires Bombardier
Variation du % du PIB (gauche), Heures de vol / avion (droit) 2000-2010



Corrélation de 78 %

Avions commerciaux Bombardier
Variation du % du PIB (gauche), Heures de vol / avion (droit) 2000-2010



PIB des pays de l'OCDE (trimestriel)
Heures de vol / avion

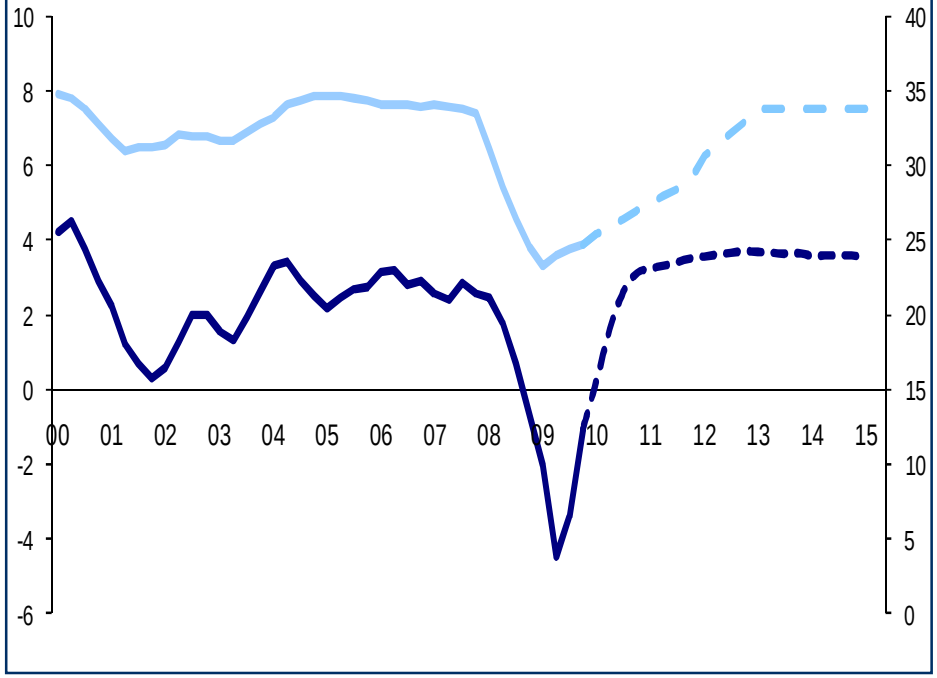
Sources : Analyse de Bombardier et IHS Global Insight, février 2010, pondération non chaînée

Reprise prévue de la croissance en 2012 aux niveaux d'avant la crise

Reprise à la mi-2012

Avions d'affaires Bombardier

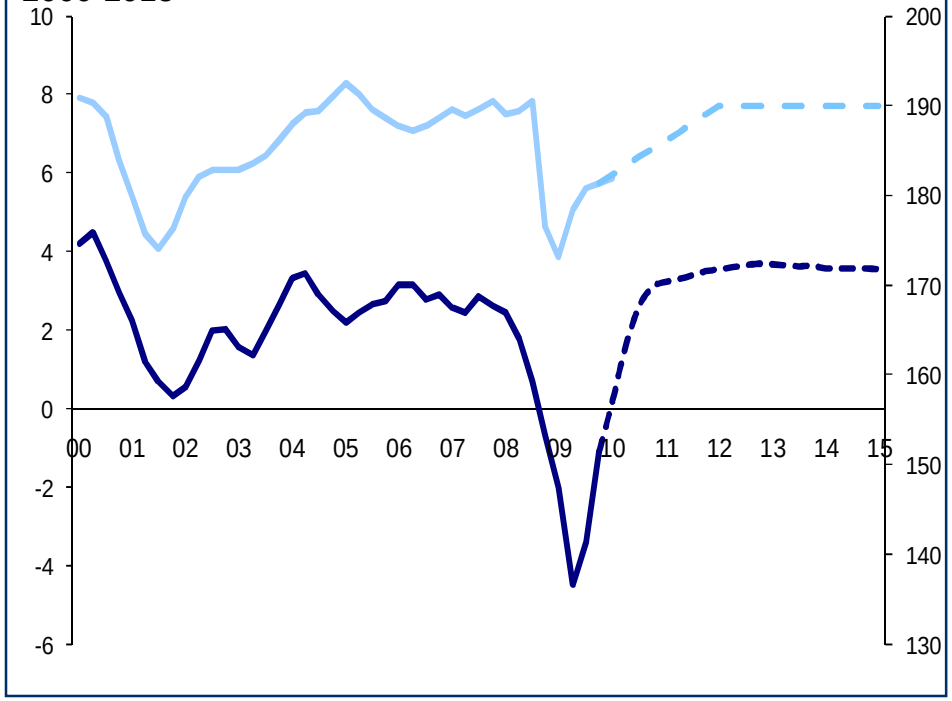
Variation du % du PIB (gauche), Heures de vol / avion (droit)
2000-2015



Reprise au début de 2012

Avions commerciaux Bombardier

Variation du % du PIB (gauche), Heures de vol / avion (droit)
2000-2015



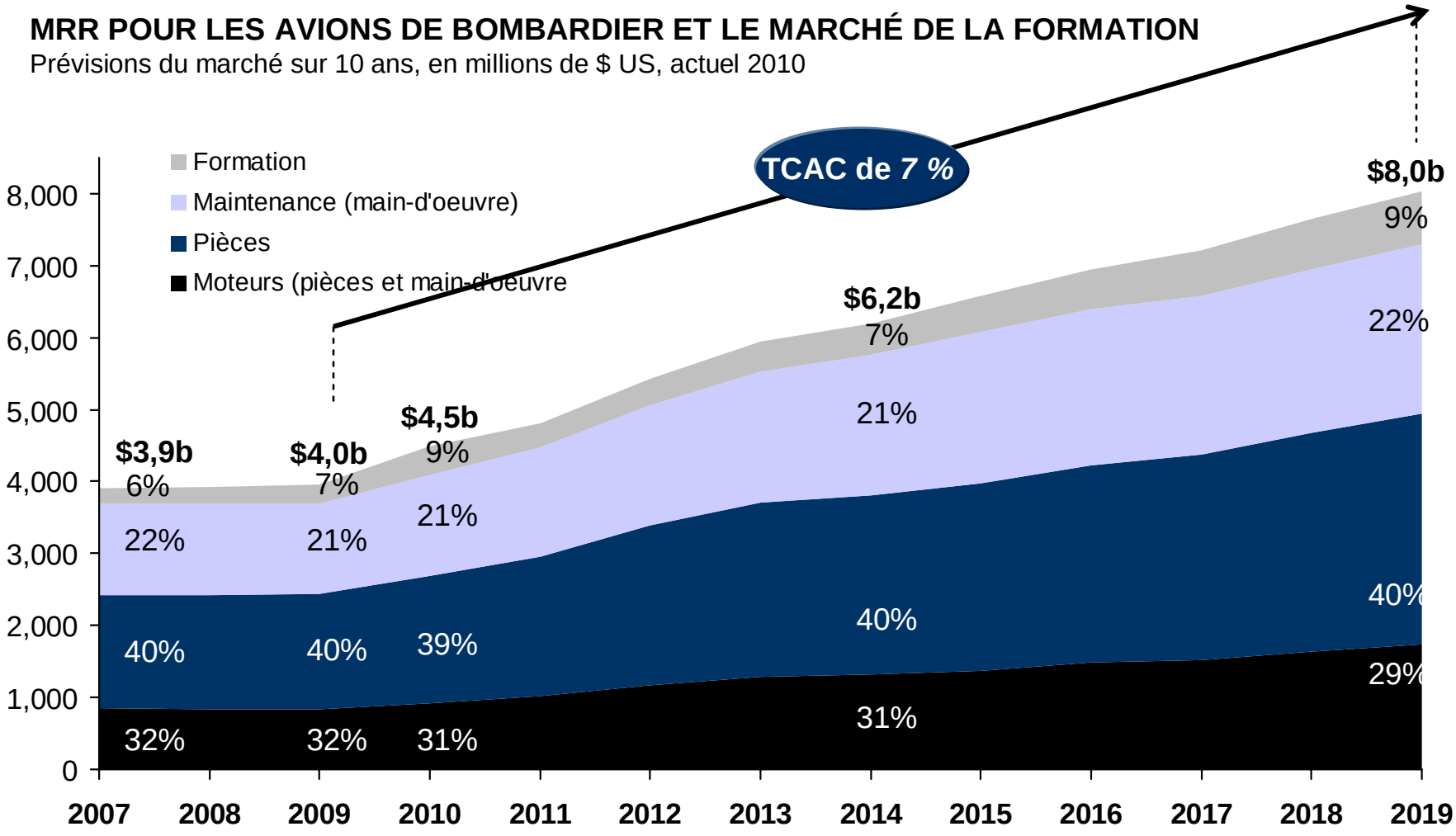
PIB des pays de l'OCDE (trimestriel)
Prévisions du PIB des pays de l'OCDE (référence)
Heures de vols / avion
Heures de vols / avion prévues

Sources : Analyse de Bombardier et IHS Global Insight, février 2010, pondération non chaînée

Les services à l'aviation après-vente de Bombardier devraient croître de 7 % par année au cours des 10 prochaines années

MRR POUR LES AVIONS DE BOMBARDIER ET LE MARCHÉ DE LA FORMATION

Prévisions du marché sur 10 ans, en millions de $ US, actuel 2010



Source : Analyse de Bombardier

Inclut les avions avec et sans garantie et la maintenance des moteurs

Secteurs de priorités et de concentration

EXPLOITANTS

Commerciaux

Affaires

Spécialisés

OBJECTIFS

Mobilisation des clients de calibre mondial

Croissance rentable

PRIORITÉS

1. **Accroissement de la mobilisation des clients**
2. **Bâtir des capacités de services et soutien à l'échelle internationale**
3. **Développer de nouveaux services novateurs**

À L'E2010, nous avons réalisé de solides progrès quant aux leviers pour la satisfaction de la clientèle

1

Accroissement de la mobilisation des clients

Fiabilité et qualité des avions

- ✓ ***Résolution de 76 principaux problèmes en service de fiabilité des avions***
- ✓ ***Réduction des coûts directs de maintenance par les escalades de programme de maintenance et les changements de produit***

Soutien 24 h à l'échelle mondiale

- ✓ ***Élargissement du réseau de soutien international***
- ✓ ***Ajout d'un bureau de soutien régional en Inde***

Pièces pour avions cloués au sol

- ✓ ***Amélioration de la disponibilité des pièces pour atteindre 95 % à Francfort et Sydney***
- ✓ ***Lancement de PartsExpress Europe pour les clients d'avions d'affaires***

Soutien à la maintenance et formation

- ✓ ***Inauguration d'un centre de servicce à l'aviation : aéroport Schiphol à Amsterdam (Pays-Bas) et à Macon, en Géorgie, É.-U.***
- ✓ ***Ajout de deux simulateurs pour répondre à la demande projetée***
- ✓ ***Signature d'une entente FAF avec Lufthansa Flight Training pour le programme d'avions CSeries***

Soin de la clientèle

- ✓ ***Renforcement des équipes de gestionnaires de compte-client***
- ✓ ***Déploiement d'un portail doté d'une nouvelle marque de commerce iflybombardier.com***

« Meilleur de sa catégorie » selon les paramètres internationaux

Pointage du sondage Pro Pilot amélioré, passant à la 4e position

Note FAF (fournisseur autorisé de formation)

Réseau international pour desservir les clients partout dans le monde et saisir la croissance future

2 Bâtir des capacités de services et soutien à l'échelle internationale

Desservir les clients à l'échelle mondiale

- **4 centres de réponse aux clients (ouverts 24/7)**
- **5 bureau de soutien régional**
- **9 installations de Bombardier et 48 installations autorisées de service**
- **2 centres de distribution de pièces de rechange et 6 dépôts**
- **5 centres de formation**
- **150+ employés des services détachés**

Développer des solutions de service novatrices et complètes

3

Développer de nouveaux services novateurs

Soutien à la clientèle	Services pour les composants	Services de maintenance	Services de formation	Smart Services
PartsExpress	Réparation de composants et révision	Équipes mobiles de réparation	Formation assistée par ordinateur Simfinity™	Smart Parts™
Cente de réponse aux clients	Échange / location de composants	Centre de service Schiphol	Fournisseurs de formation autorisés CAE/Lufthansa	SmartFix Plus
Iflybombardier .com	Pièces usagées	Centre de service Macon	Simulateurs additionnels à l'échelle mondiale	Publications Smart

Nous réalisons des progrès

- **Le marché de la MMR des avions Bombardier connaîtra une reprise au cours des deux prochaines années**
- **Le service à la clientèle a une incidence sur la vente d'avion et Bombardier réalise des progrès significatifs**
- **Bombardier élargit sa présence mondiale dans le marché après-vente**
- **Bombardier développe des solutions de soutien et services novatrices et complètes pour accroître et améliorer le service à la clientèle**

Malgré un contexte économique difficile, nous avons produit de bons résultats financiers à l'exercice 2010…

	Paris 2009	*Farnborough 2010*
Aéronautique (G.Hachey)	▪ **Atteinte d'un BAII de 9,0 % à l'exercice 2009** ▪ **L'attention porte sur la prise de mesures en période de turbulence**	▪ **Atteinte d'un BAII de 5,1 % à l'exercice 2010** ▪ **Détermination à maintenir le cap au travers de la crise pour émerger plus fort**
Avions d'affaires (S.Ridolfi)	▪ **Confiance dans le potentiel à long terme de l'industrie** ▪ **Renforcement de nos positions sur le marché et pour nos produits**	▪ **Un marché en stagnation affecte encore nos activités** ▪ **Les facteurs fondamentaux à long terme de l'industrie de l'aviation demeurent solides**
Avions commerciaux (G.Scott)	▪ **Bon volume de nouvelles commandes et solide carnet de commandes à l'E2009** ▪ **Confirmation de la commande de lancement des appareils *CSeries***	▪ **Solutions optimisées pour le marché des 60 à 149 places, bien positionnés pour l'avenir**
Services et soutien à la clientèle (J.Hoblyn)	▪ **Perspectives du marché** ▪ **Desservir nos clients et accroître nos activités commerciales**	▪ **Amélioration des perspectives de marché** ▪ **Progrès satisfaisant en matière de mobilisation de la clientèle** ▪ **Nouveaux services entraînent la croissance**

MISE EN GARDE RELATIVE AUX MESURES DE CALCUL DES RÉSULTATS NON DÉFINIES PAR LES PCGR

Cette présentation repose sur les résultats établis selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (PCGR), ainsi que sur le BAIIA et les flux de trésorerie disponibles. Ces mesures, non définies par les PCGR, découlent directement des états financiers consolidés, mais n'ont pas un sens normalisé prescrit par les PCGR; par conséquent, d'autres sociétés utilisant ces termes peuvent les calculer différemment. La direction croit qu'un grand nombre d'utilisateurs du rapport de gestion analysent les résultats de la Société d'après ces mesures du rendement.

Information sur les marques de commerce

Bombardier, Bombardier Global 5000, Challenger, Challenger 300, Challenger 605, Challenger 850, CRJ200, CRJ700, CRJ900, CRJ1000, CSeries, Global, Global Vision, Learjet 40, Learjet 45, Learjet 60, Learjet 85, NextGen, PartsExpress, Simfinity, SmartFix, Smart Parts, Q200, Q300, Q400, XR et XRS sont des marques de commerce enregistrées et non enregistrées de Bombardier Inc. ou de ses filiales.