



BOMBARDIER AÉRONAUTIQUE

PRÉVISIONS DE MARCHÉ 2012-2031

MAIREAD LAVERY
VICE-PRÉSIDENTE,
STRATÉGIE,
DÉVELOPPEMENT DES
AFFAIRES ET INGÉNIERIE
FINANCIÈRE

LE 19 JUIN 2012

BOMBARDIER
l'évolution de la mobilité

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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, les marchés 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 prévues; 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 », de la forme négative de ces termes ou de leurs variantes ou d'une terminologie semblable. Étant donné leur nature, les énoncés prospectifs exigent que nous formulions des hypothèses et sont assujettis à d'importants risques et incertitudes, connus et inconnus, de sorte que nos résultats réels des 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, veuillez vous reporter aux rubriques respectives sur le secteur aéronautique (« Aéronautique ») de la Société et sur le secteur transport (« Transport ») de la Société dans le rapport de gestion du rapport annuel de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.

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, au contexte commercial de la Société (la situation financière de l'industrie aérienne), à l'exploitation (entre autres les risques liés au développement de nouveaux produits et services, à faire affaire avec des partenaires, aux pertes découlant de garanties concernant la performance des produits et de sinistres, aux poursuites judiciaires et liées à la réglementation, à l'environnement, à la santé et à la sécurité, à la dépendance à l'égard de certains clients clés et fournisseurs clés, aux ressources humaines, aux engagements à modalités fixes et à l'exécution de la production et de projets), au financement (la situation de trésorerie et l'accès aux marchés financiers, les modalités de certaines clauses restrictives de conventions d'emprunt, le financement en faveur de certains clients et la dépendance à l'égard de l'aide gouvernementale), et le marché (y compris les risques liés aux fluctuations des taux de change, des taux d'intérêt et des prix des produits de base). Pour plus de renseignements, se reporter à la section Risques et incertitudes de la section Autre. 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 les attentes de la Société à la date de cette présentation 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 que contient cette présentation sont expressément visés par cet avertissement.

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 (PCGR) par les Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que sur le BAII 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 IFRS; par conséquent, d'autres Sociétés utilisant ces termes peuvent les calculer différemment. La direction croit qu'un grand nombre d'utilisateurs de son rapport de gestion analysent les résultats de la Société d'après ces mesures du rendement et que cette présentation est conforme aux pratiques de l'industrie.

.....
ORDRE DU
JOUR
.....

TENDANCES ÉCONOMIQUES

1. Prévisions économiques
2. Répartition géographique

AVIONS D’AFFAIRES

1. Tendances de l’industrie
2. Facteurs clés du marché
3. Prévisions de livraisons d’avions

AVIONS COMMERCIAUX

1. Tendances de l’industrie
2. Facteurs clés du marché
3. Prévisions de livraisons d’avions commerciaux (20 à 149 places)

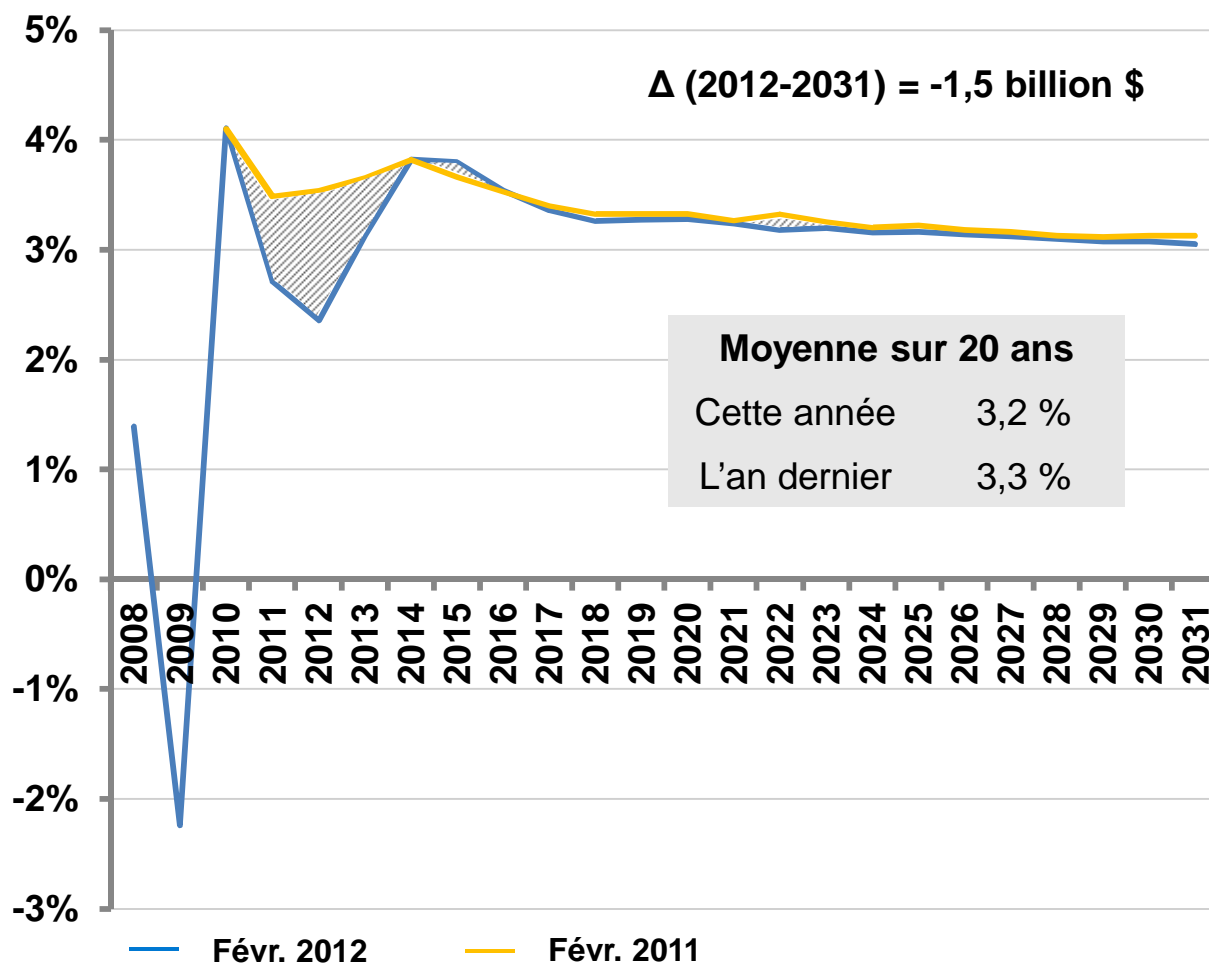
NOUS MODELONS L'AVENIR DE NOTRE INDUSTRIE ET DE NOS CLIENTS



- Les prévisions de Bombardier pour les marchés des avions d'affaires et commerciaux sont la pierre d'assise de notre plan stratégique
- Ces prévisions reposent sur des hypothèses de base communes
- La principale source de ces prévisions est la modélisation économétrique, tenant compte de facteurs qualitatifs
- Des prévisions de livraison sur un horizon de 20 ans en sont le résultat principal

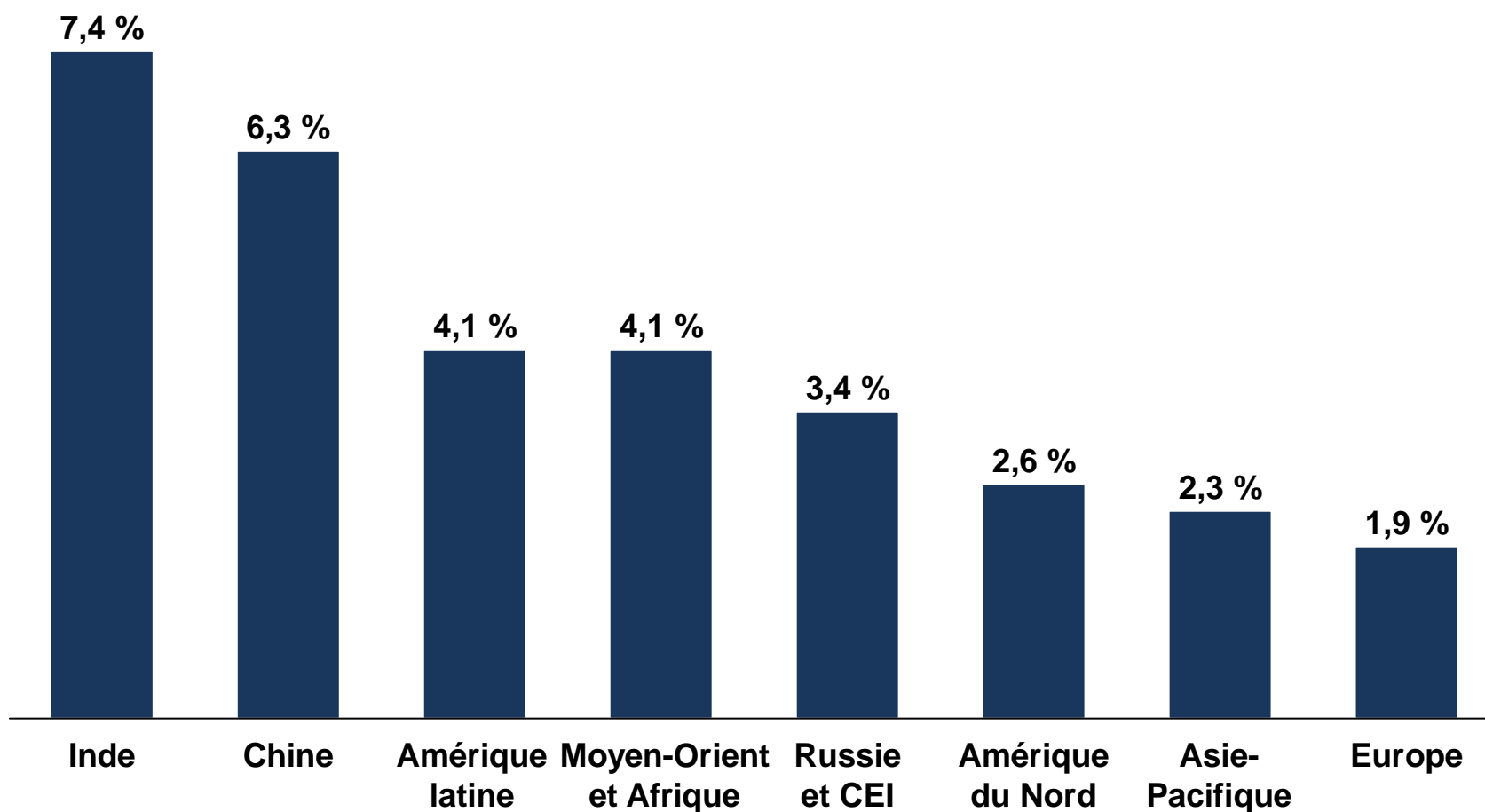
LA RÉVISION À LA BAISSSE DU PIB MONDIAL PRÉVU EN 2012 AGIT SUR NOS PRÉVISIONS DES MARCHÉS

2008-2031 Croissance prévue du PIB mondial (%)



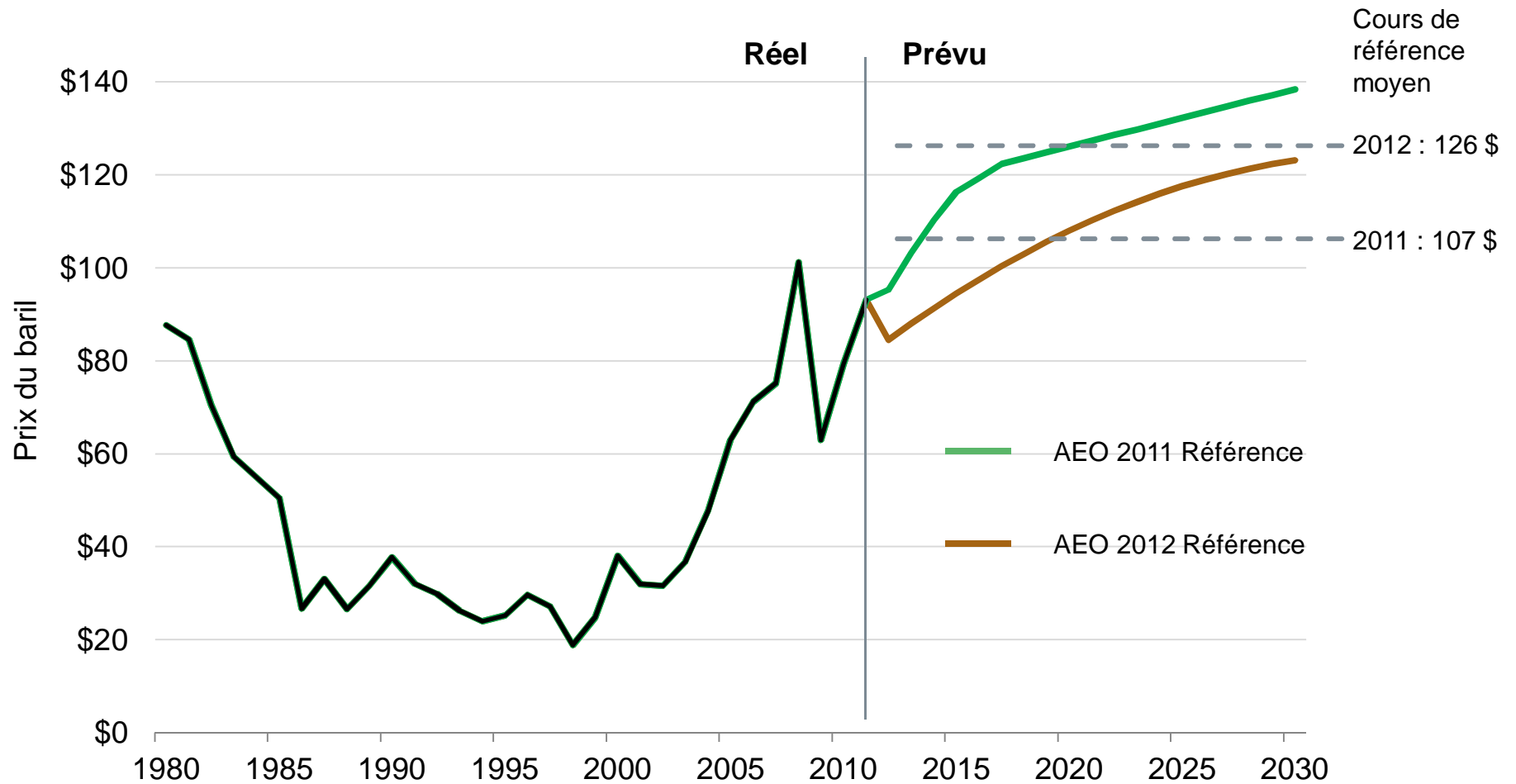
CROISSANCE ÉCONOMIQUE : L'INDE ET LA CHINE EN TÊTE DU PELOTON POUR LES 20 PROCHAINES ANNÉES

Croissance projetée du PIB sur 20 ans (%)





LA HAUSSE DU COURS DU PÉTROLE ACCROÎT LA DEMANDE D'AVIONS PLUS ÉCONÉNERGÉTIQUES

1980-2031 perspectives annuelles d'énergie (%)



DES ÉVÉNEMENTS IMPRÉVUS POURRAIENT INFLUER SUR NOS PRÉVISIONS

ÉVÉNEMENT	AÉRONAUTIQUE – VENTS ARRIÈRE
Hausse du nombre de milliardaires	<p>Hausse des ventes d'avions Accroissement de l'utilisation d'avions</p> 
Accélération de la croissance de la classe moyenne	
Intensification des échanges commerciaux	
Percée technologique	

ÉVÉNEMENT	AÉRONAUTIQUE – VENTS CONTRAIRES
Événements géopolitiques	 <p>Baisse des ventes d'avions Diminution de l'utilisation d'avions</p>
Terrorisme	
Protectionnisme économique	
Récession mondiale	
Catastrophes naturelles	

.....
BOMBARDIER AVIONS D'AFFAIRES

PRÉVISIONS DE MARCHÉ

2012-2031
.....



BOMBARDIER
l'évolution de la mobilité

MARCHÉ DES AVIONS D'AFFAIRES

- **Le marché des avions d'affaires continue sa progression depuis le ralentissement en 2009-2010**
- **Les commandes du secteur sont en hausse en 2011, mais les livraisons sont stables**
- **Les stocks d'avions d'occasion diminuent, les valeurs résiduelles ont atteint leur plancher, l'utilisation augmente graduellement**
- **Le segment des avions à large fuselage demeure fort**
- **Le marché américain prend de la vigueur, celui d'Asie (surtout la Chine) est actif, mais le marché européen est faible**
- **Bombardier renforce sa position de chef de file**

LES FACTEURS DÉTERMINANTS DU MARCHÉ AFFICHENT UNE TENDANCE POSITIVE

Facteurs déterminants du marché des avions d'affaires

**Création de
richesse**



**Mondialisation
du commerce**



**Marchés
émergents**

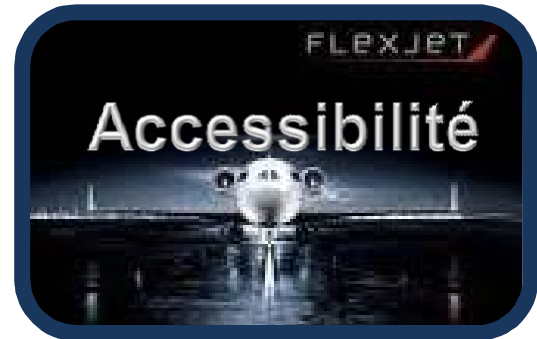


**Nouveaux
programmes
d'avions**

**Demande de
remplacement**

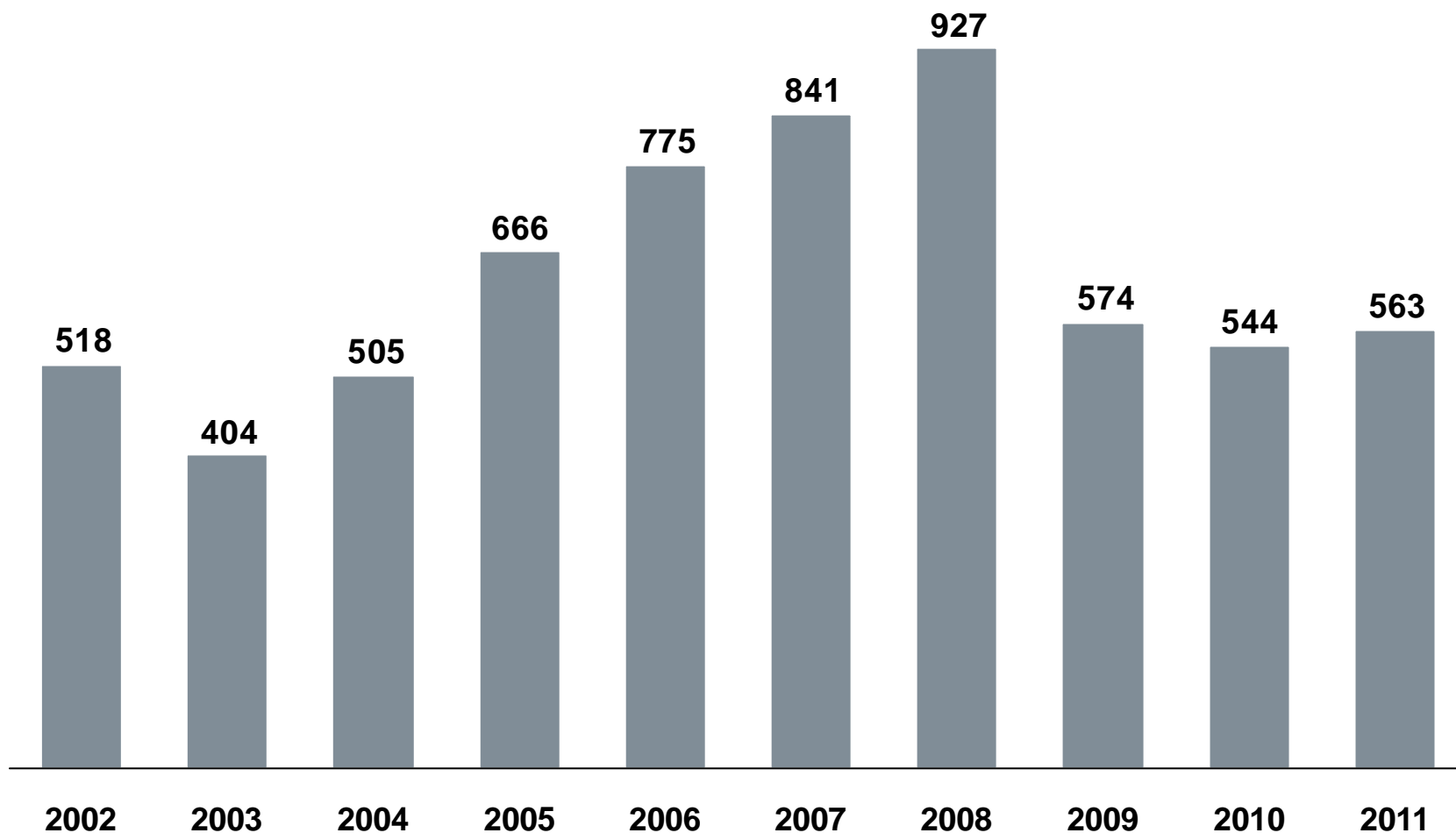


Accessibilité



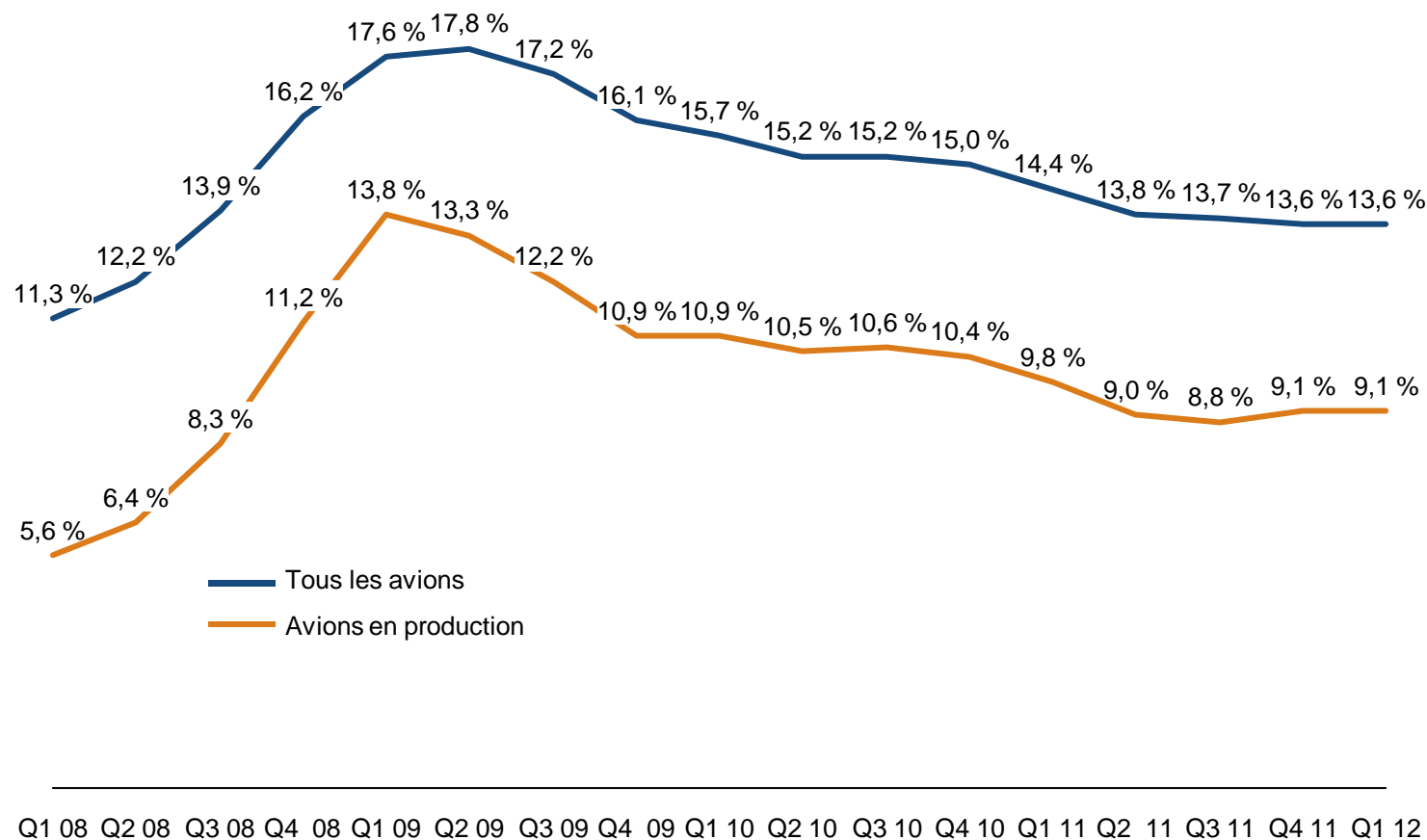
LIVRAISONS RELATIVEMENT STABLES EN 2011 VS 2010

2002-2011 Total des livraisons du secteur, marché des avions d'affaires, en unités



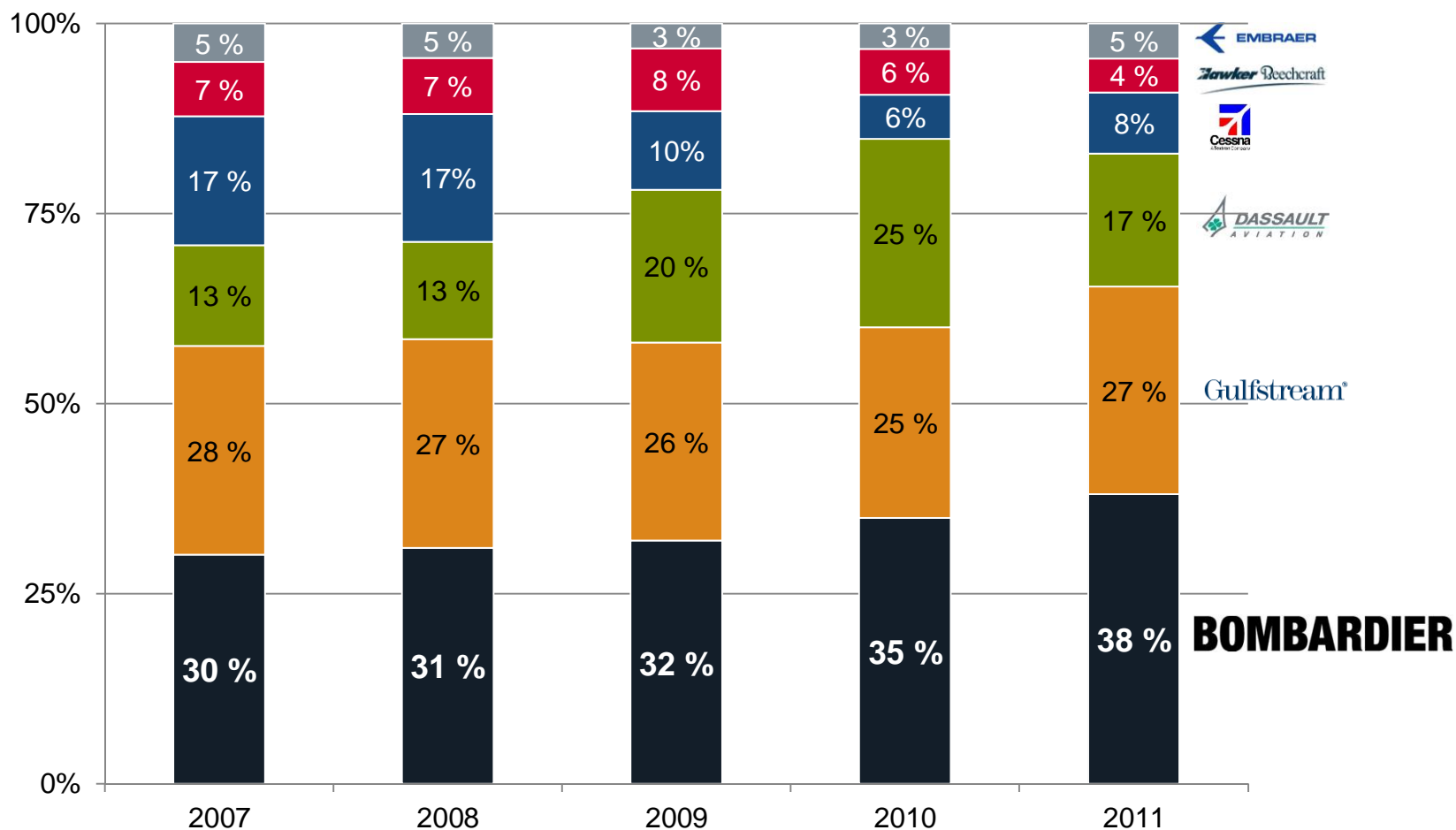
LES STOCKS D'AVIONS D'OCCASION DIMINUENT

2008-Q1-2012 Stocks d'avions d'occasion, % de la flotte



BOMBARDIER AUGMENTE SON AVANCE SUR LE MARCHÉ DES AVIONS D’AFFAIRES

2007-2011 Parts de marché de revenus de livraisons (%)



14 SOURCE : GAMA, EXCLUANT LES AVIONS À RÉACTION TRÈS LÉGERS ET LES AVIONS D’AFFAIRES À LARGE FUSELAGE. FONDÉ SUR LA LISTE DES PRIX B&CA..

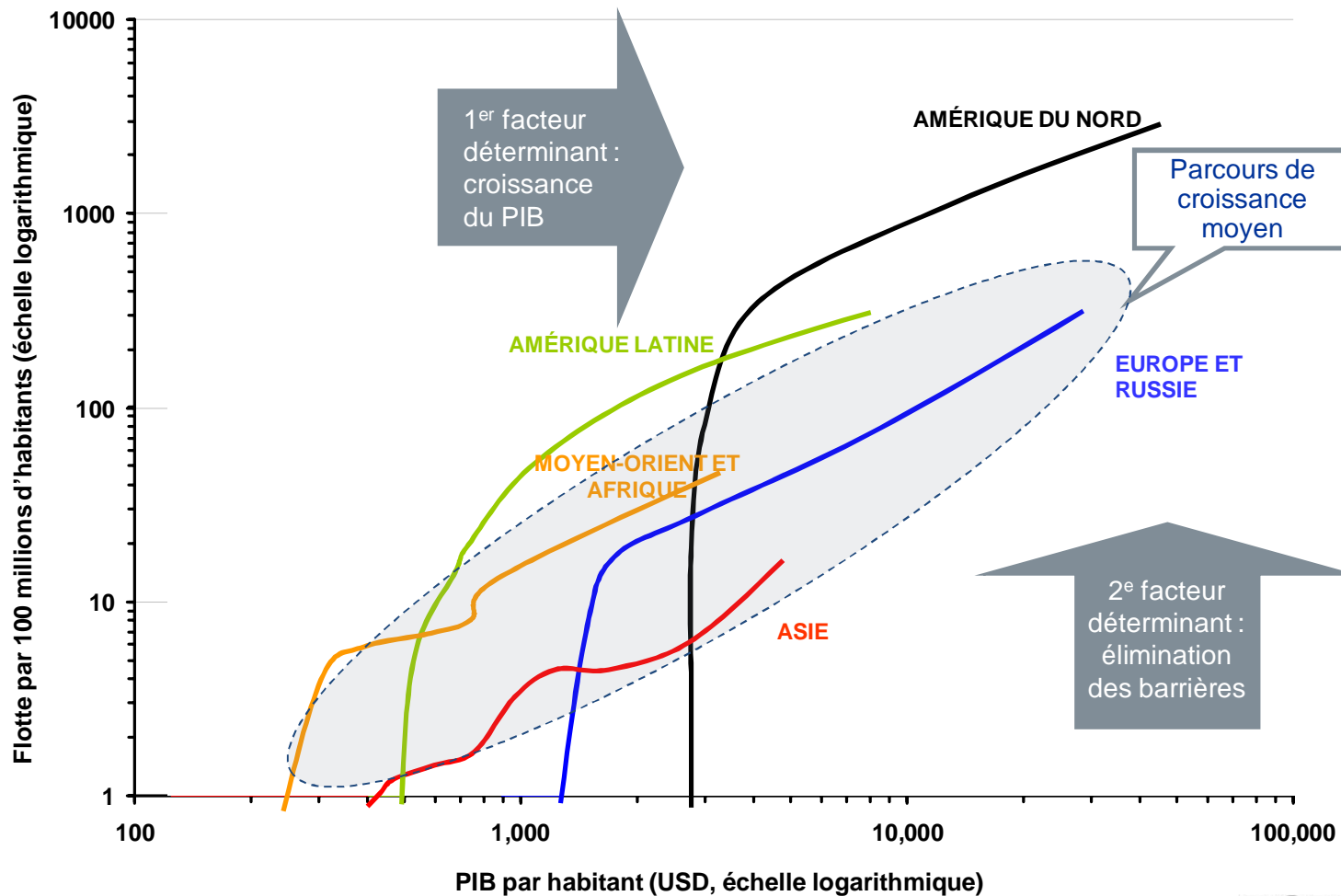
BOMBARDIER EST EN TÊTE DE PELOTON AVEC 7 PROGRAMMES EN DÉVELOPPEMENT

2012-2017 Programmes en développement



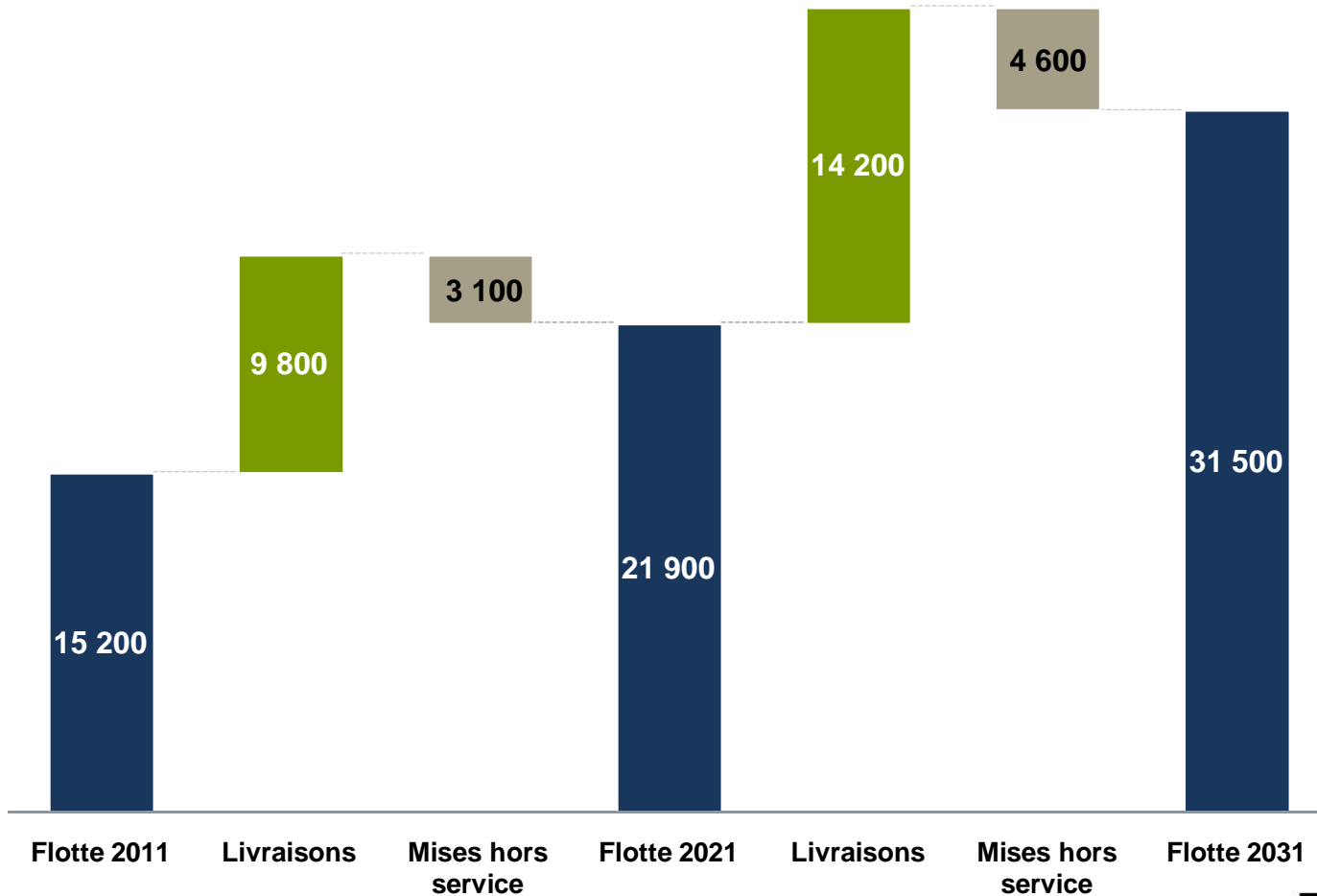
AVIONS D'AFFAIRES : PÉNÉTRATION DE NOUVEAUX MARCHÉS À L'ÉCHELLE MONDIALE

1960-2031 Flotte par habitant vs PIB par habitant



ON PRÉVOIT QUE LA FLOTTE MONDIALE PASSERA À 31 500 D'ICI 2031

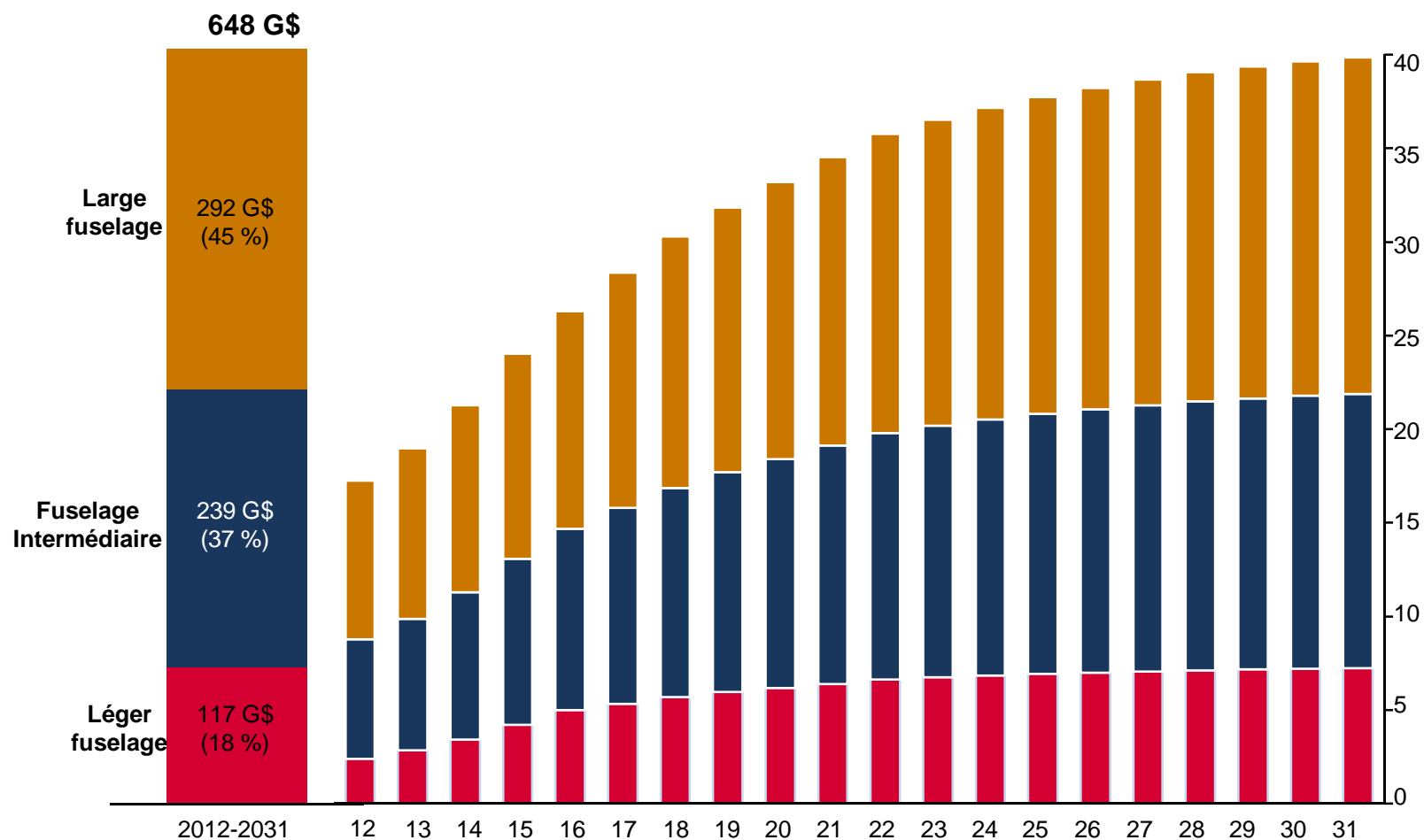
2011-2031 Flotte d'avions d'affaires, livraisons, mises hors service



17 SOURCE: ASCEND. PRÉVISION DE MARCHÉ DE BOMBARDIER, EXCLUANT LES AVIONS À RÉACTION TRÈS LÉGERS ET LES AVIONS D'AFFAIRES À LARGE FUSELAGE.

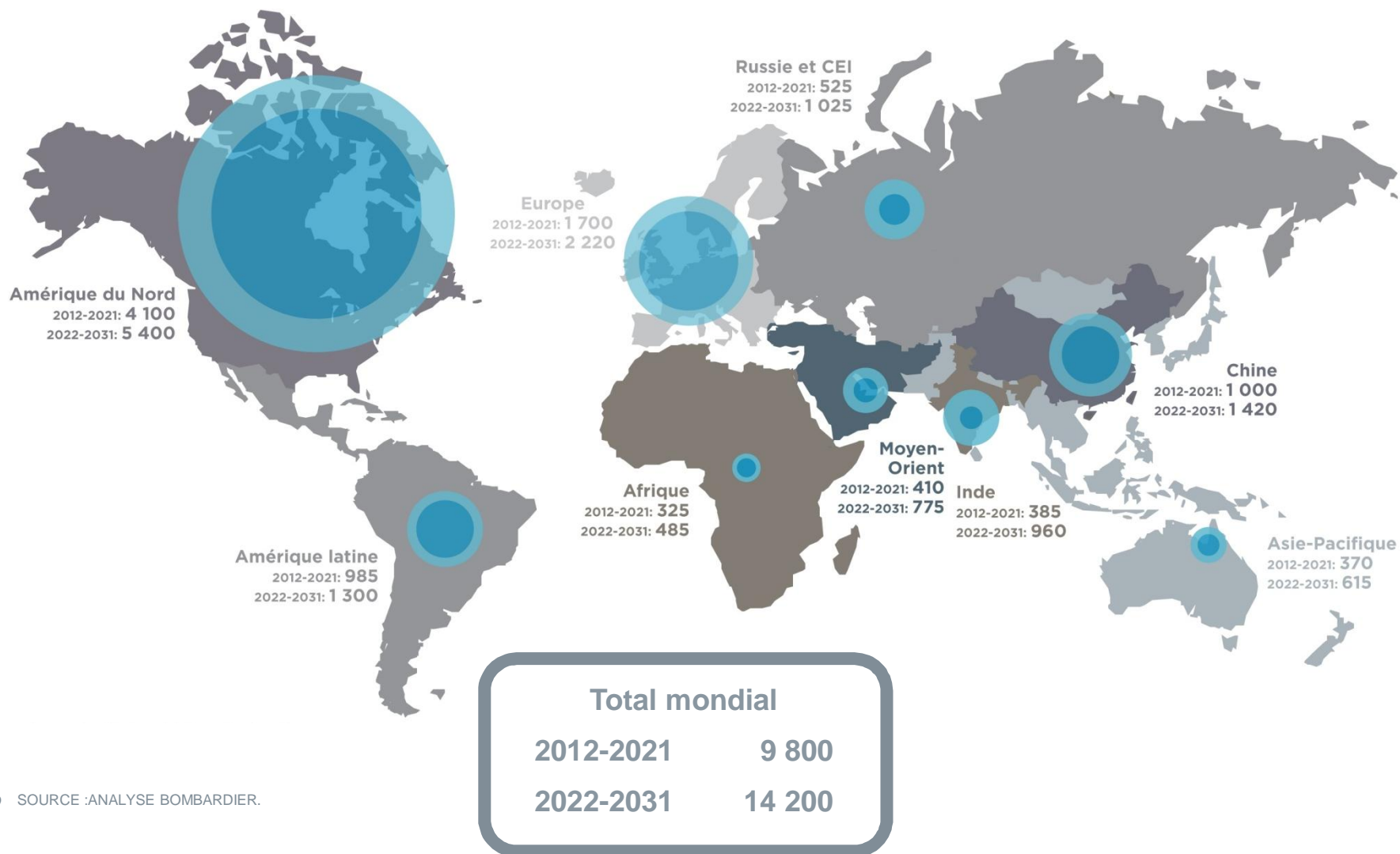
24 000 LIVRAISONS D'AVIONS D'AFFAIRES VALANT 648 G\$ AU COURS DES 20 PROCHAINES ANNÉES

Prévisions des revenus au cours des 20 ans par région, G\$ US



L'AMÉRIQUE DU NORD, L'EUROPE ET LA CHINE SERONT LES PLUS GRANDS MARCHÉS POUR LES LIVRAISONS D'AVIONS D'AFFAIRES

Perspectives régionales de livraisons, 10 et 20 ans, en unités



.....
BOMBARDIER AVIONS COMMERCIAUX

PRÉVISIONS DE MARCHÉ

2012-2031
.....



BOMBARDIER
l'évolution de la mobilité

MARCHÉ DES AVIONS COMMERCIAUX

- **La demande en trafic aérien demeure forte, et les recettes unitaires continuent leur reprise après le dernier ralentissement**
- **La hausse du cours du pétrole est et demeurera le plus important facteur influençant la rentabilité des sociétés aériennes**
- **Le boom démographique des classes moyennes dans les marchés en croissance va intensifier la demande pour de nouveaux avions**
- **Les clauses de portée aux États-Unis vont bientôt connaître une nouvelle expansion, résultant en de nouvelles occasions pour plus de biréacteurs régionaux**
- **Bombardier propose la solution optimale dans le marché des avions de 60 à 149 places**

LES FACTEURS DÉTERMINANTS DU MARCHÉ ACCROISSENT LA DEMANDE D'AVIONS

Facteurs déterminants du marché des avions commerciaux



Croissance économique



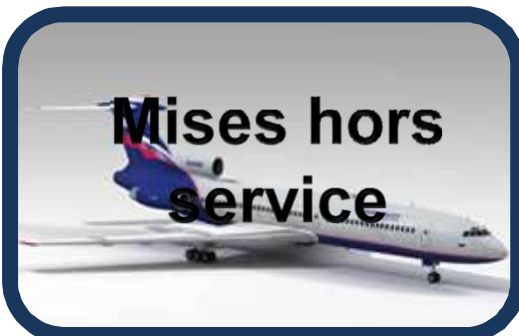
Cours du pétrole et sa volatilité



Marchés émergents



Tendances en main-d'œuvre



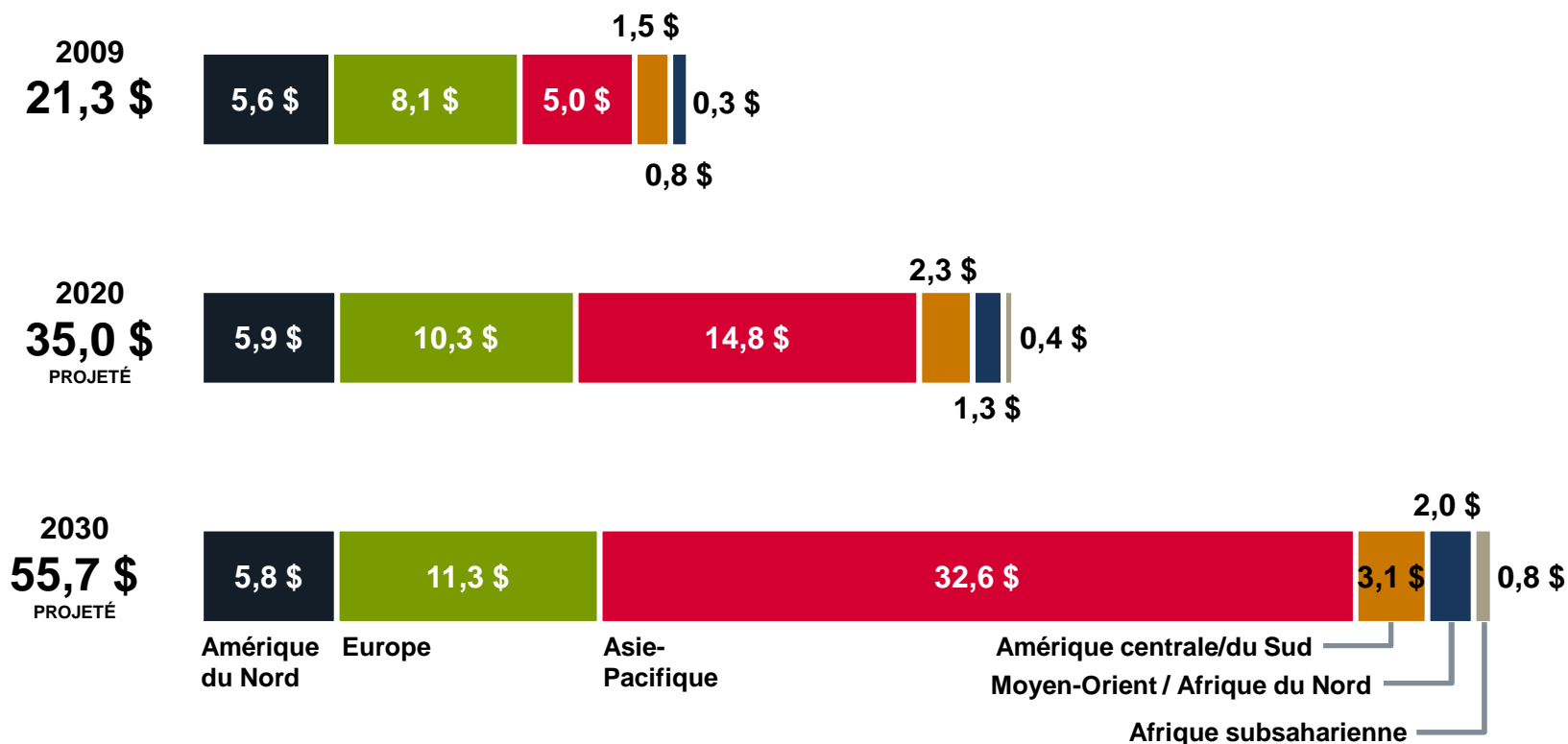
Mises hors service



Environnement et réglementation

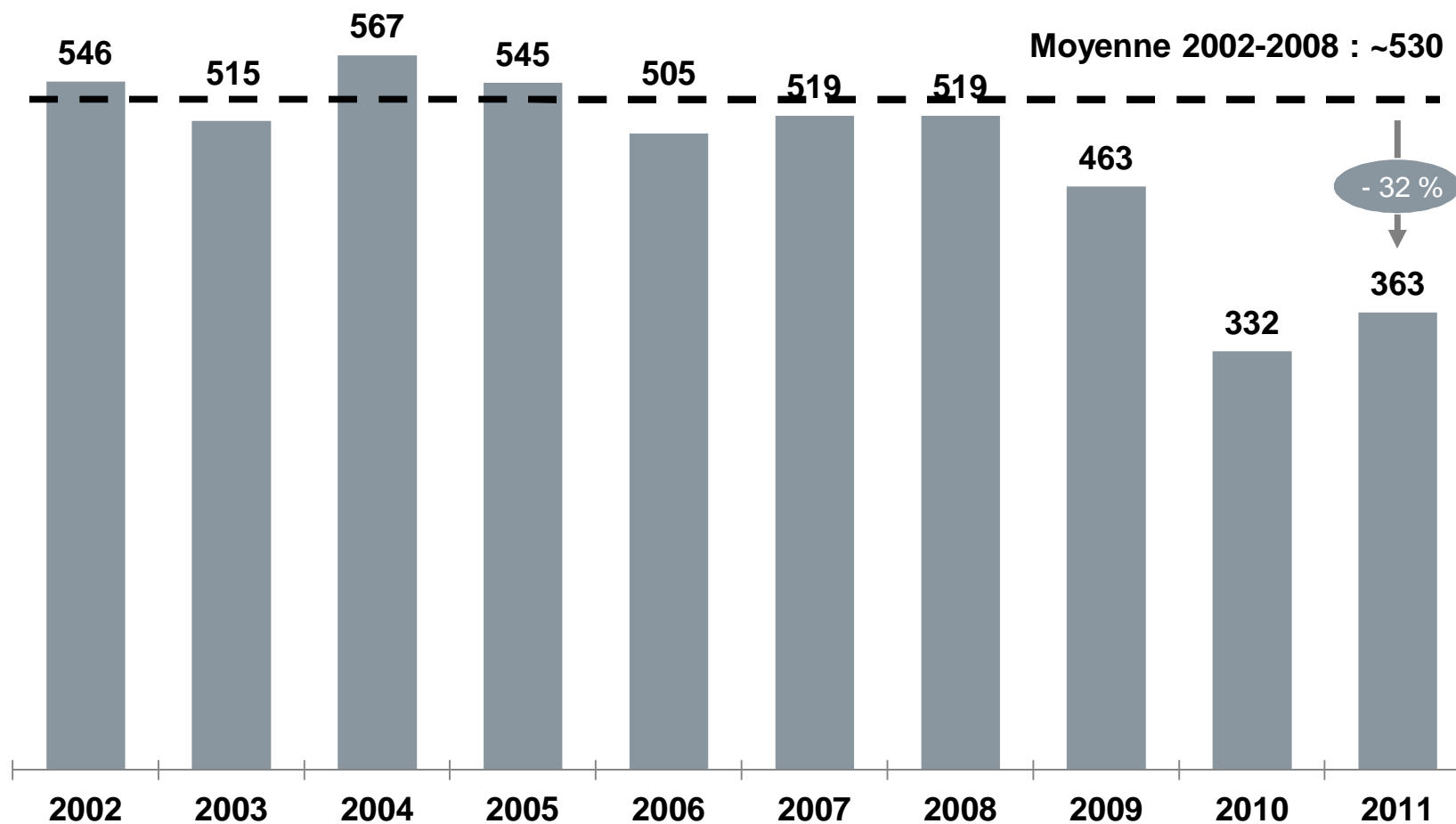
L'EXPLOSION DE POPULATION DE LA CLASSE MOYENNE DANS LES RÉGIONS EN CROISSANCE VA CRÉER UNE DEMANDE POUR DE NOUVEAUX AVIONS

Dépenses de consommation des classes moyennes (\$ billions, PPP)



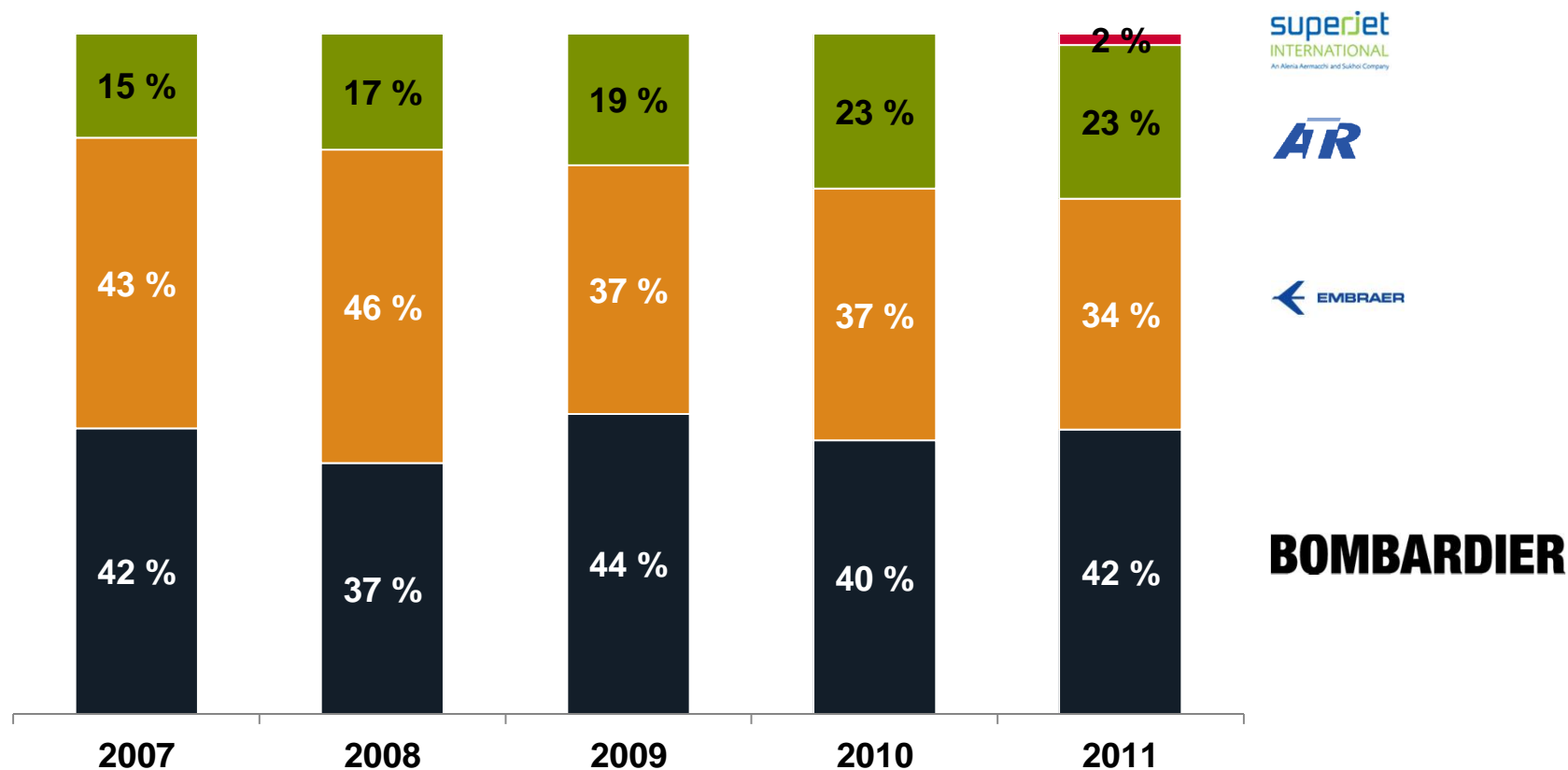
LES LIVRAISONS SONT ENCORE TRÈS INFÉRIEURES À LA MOYENNE DES ANNÉES PRÉCÉDENTES

2002-2011 Total des livraisons d'avions commerciaux, en unités, 20-149 places



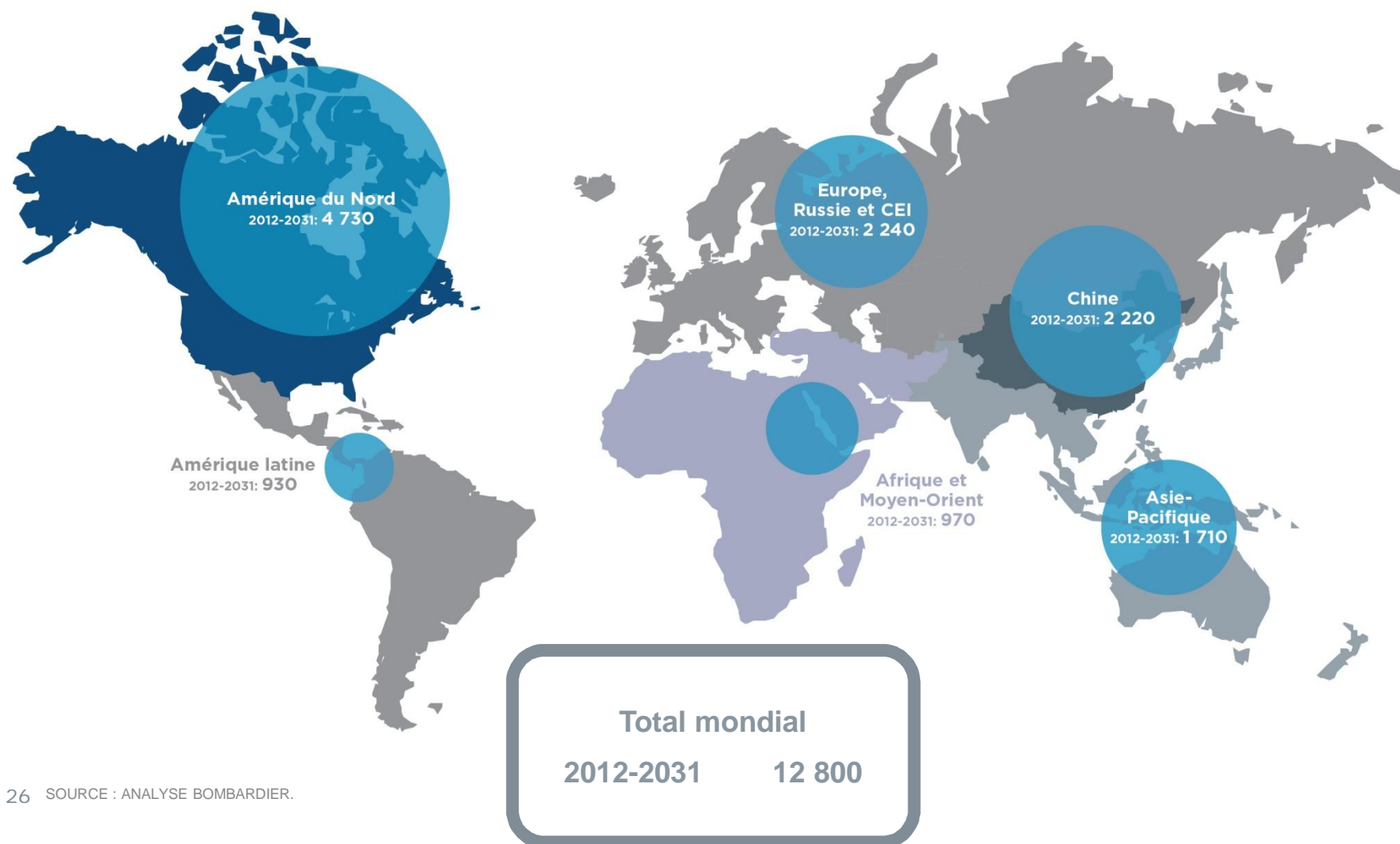
BOMBARDIER EST LE LEADER SUR LE MARCHÉ DES AVIONS RÉGIONAUX

2007-2011 Parts de marché des unités livrées (%), 40 à 99 places



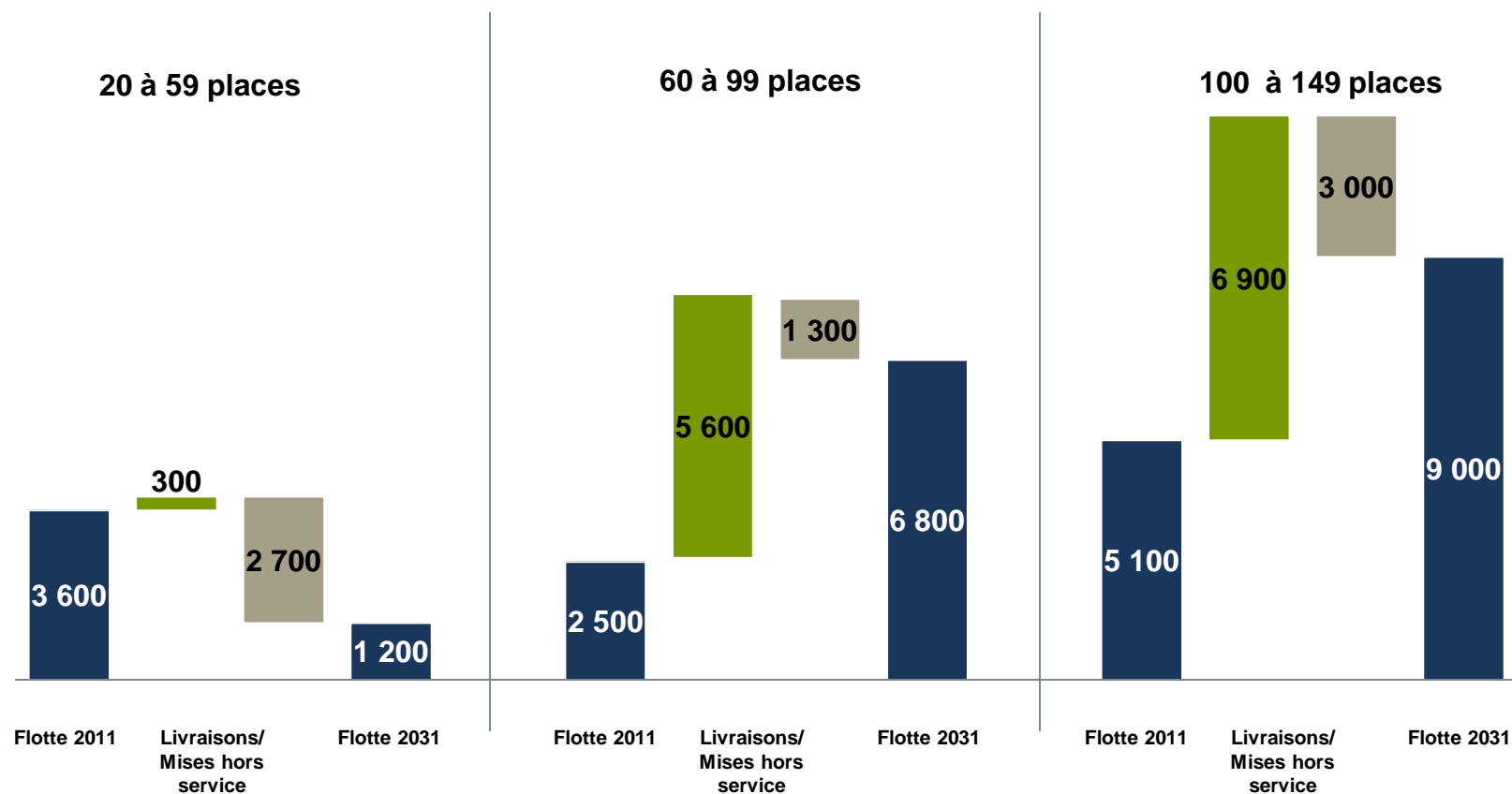
LA DISTRIBUTION SERA ÉGALE ENTRE LES MARCHÉS MATURES ET ÉMERGENTS

Perspectives régionales de livraisons, en unités, 20-149 places



12 800 LIVRAISONS DANS LE SEGMENT DES AVIONS DE 20 À 149 PLACES AU COURS DES 20 PROCHAINES ANNÉES

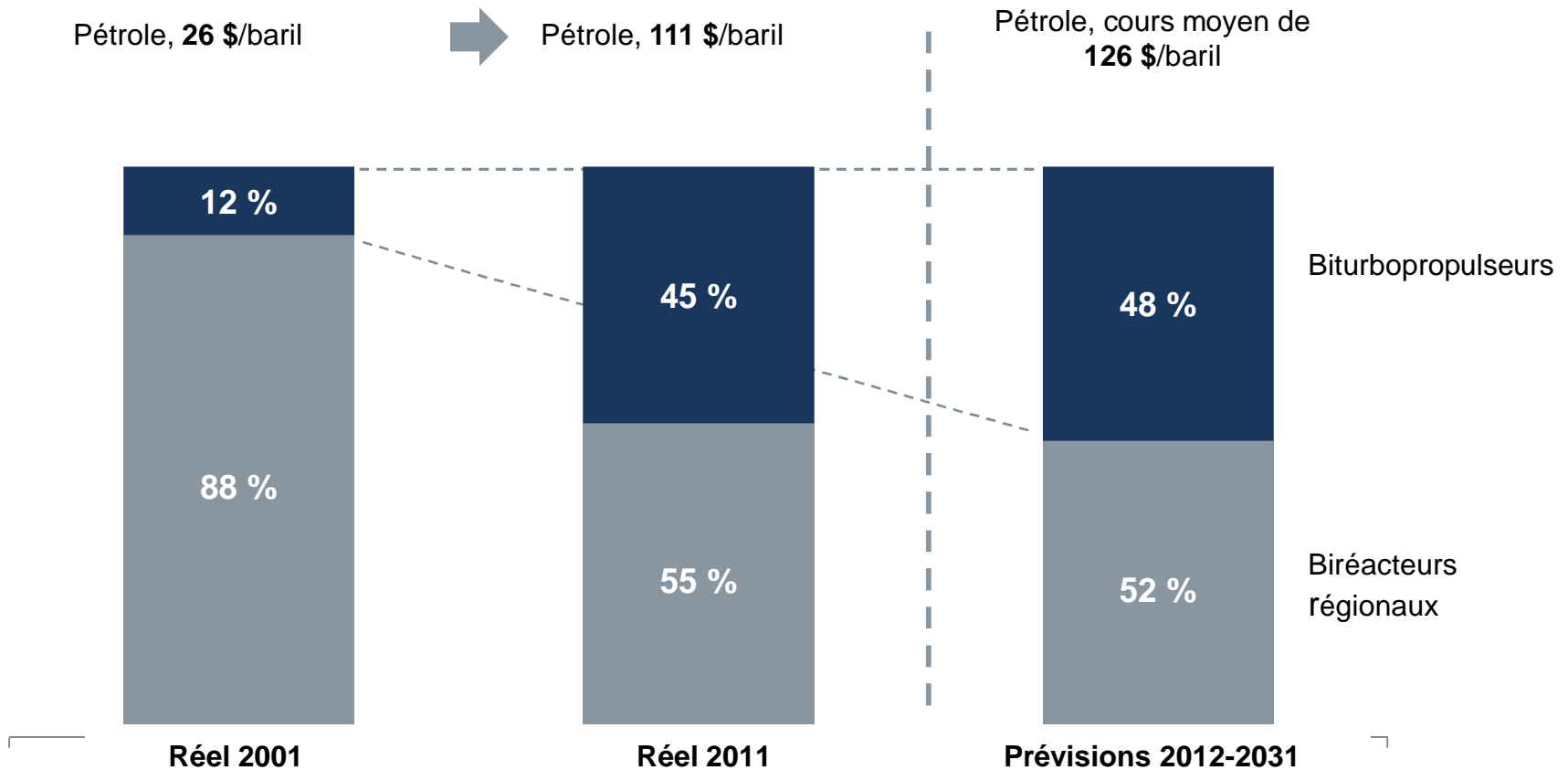
2011-2031 Flotte d'avions commerciaux, livraisons, mises hors service



Total	Flotte 2011	Livraisons	Mises hors service	Flotte 2031
20 a 149 places	11 200	12 800	7 000	17 000

LES HAUSSES DU COURS DU PÉTROLE ALIMENTENT LA DEMANDE POUR DES BITURBOPROPULSEURS ÉCOÉNERGÉTIQUES

2001, 2011, 2012-2031 Prévisions; livraisons par type de moteur, (%), 20 à 99 places



BOMBARDIER EST LE CHEF DE FILE DU MARCHÉ DES AVIONS COMMERCIAUX ET DES BIRÉACTEURS RÉGIONAUX



PRÉVISIONS DE MARCHÉ DES AVIONS D'AFFAIRES 2012-2031

- **24 000** livraisons valant **648 G\$**
- **45% de chiffre d'affaires** dans le segment des avions à **large fuselage**
- **Flotte mondiale** en croissance pouvant atteindre jusqu'à **31 500** avions en 2031

PRÉVISIONS DE MARCHÉ DES AVIONS COMMERCIAUX 2012-2031

- **12 800** livraisons valant **630 G\$** dans le segment des avions de 20 à 149 places
- **71% de chiffre d'affaires** dans le segment des avions de 100 à 149 places
- **Flotte mondiale** en croissance pouvant atteindre jusqu'à **17 000** avions en 2031

NOUS PROPOSONS LE PORTEFEUILLE DE PRODUITS ET SERVICES LE PLUS VASTE DANS NOS SEGMENTS DE MARCHÉ