



RÉSULTATS
FINANCIERS DU
QUATRIÈME
TRIMESTRE ET DE
L'EXERCICE CLOS LE
31 DÉCEMBRE 2013

Présentation aux
investisseurs, analystes
financiers et médias

13 février 2014

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 projetées; 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 Aéronautique et Transport du rapport de gestion du rapport financier de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.

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 l'exposition au risque de crédit, à certaines clauses restrictives de conventions d'emprunt, à l'aide 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 financier de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2013. 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

Cette présentation contient à la fois des mesures conformes aux PCGR (IFRS) et des mesures non conformes aux PCGR. Les mesures non conformes aux PCGR sont définies et leur rapprochement avec les mesures les plus comparables des IFRS est présenté dans notre rapport de gestion. Voir la Mise en garde relative aux mesures non conformes aux PCGR à la fin de cette présentation

Récents événements importants



- Nous avons réalisé le vol inaugural de l'avion *CSeries* le 16 septembre 2013
- Nous avons conclu la vente des activités de Flexjet – l'acquéreur a aussi passé des commandes fermes de 85 avions de la gamme *Learjet* et de 30 avions de la gamme *Challenger* assorties d'options sur 150 autres avions

- BA et BT ont conclu plusieurs contrats importants, portant le carnet de commandes consolidé à un niveau record de 69,7 G \$ au 31 décembre 2013
- Après la fin de l'exercice, dans le cadre d'un consortium, BT a signé un contrat d'une valeur de 4,1 G \$ avec l'État du Queensland, en Australie, pour le « projet de matériel roulant de prochaine génération ». Notre part du contrat s'élève à 2,7 G \$



Résultats de 2013 en ligne avec les attentes

REVENUS

18,2 G \$

**RPA
AJUSTÉ¹**

0,33 \$

- Revenus de 18,2 G \$
- RAI de 923 M \$ (5,1 % des revenus)
- Résultat net ajusté¹ de 608 M \$ (RPA ajusté¹ de 0,33 \$)
- Utilisation de flux de trésorerie disponibles¹ de 907 M \$
- Solide liquidité de 4,8 G \$²
- Diminution de 974 M \$ du passif net lié aux avantages de retraite
- Carnet de commandes record de 69,7 G \$²

1. Voir la Mise en garde relative aux mesures non conformes aux PCGR à la fin de cette présentation
2. Au 31 décembre 2013

Information sectorielle

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 31 décembre				Exercices clos les 31 décembre			
	2013		2012 <i>Retraité</i>		2013		2012 <i>Retraité</i>	
Revenus								
Aéronautique	2 873		2 597		9 385		8 628	
Transport	2 451		2 028		8 766		7 786	
Total – Revenus	5 324		4 625		18 151		16 414	
RAII avant éléments spéciaux ¹								
Aéronautique	94	3,3 %	84	3,2 %	388	4,1 %	367	4,3 %
Transport	92	3,8 %	80	3,9 %	505	5,8 %	439	5,6 %
Total – RAII avant éléments spéciaux¹	186	3,5 %	164	3,5 %	893	4,9 %	806	4,9 %
RAII								
Aéronautique	93	3,2 %	84	3,2 %	418	4,5 %	390	4,5 %
Transport	92	3,8 %	(83)	(4,1 %)	505	5,8 %	276	3,5 %
Total – RAII	185	3,5 %	1	0,0 %	923	5,1 %	666	4,1 %

1. Voir la Mise en garde relative aux mesures non conformes aux PCGR à la fin de cette présentation

Sommaire des résultats financiers

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2013	2012 <i>Retraité</i>	2013	2012 <i>Retraité</i>
Revenus	5 324	4 625	18 151	16 414
RAII avant éléments spéciaux ¹	186	164	893	806
Éléments spéciaux	1	163	(30)	140
RAII	185	1	923	666
Charges nettes de financement	45	49	152	130
RAI	140	(48)	771	536
Impôts sur le résultat	43	(44)	199	66
Résultat net	97	(4)	572	470
RPA dilué	0,05 \$	(0,01 \$)	0,31 \$	0,25 \$
Résultat net ajusté¹	129	181	608	671
RPA ajusté¹	0,07 \$	0,10 \$	0,33 \$	0,36 \$

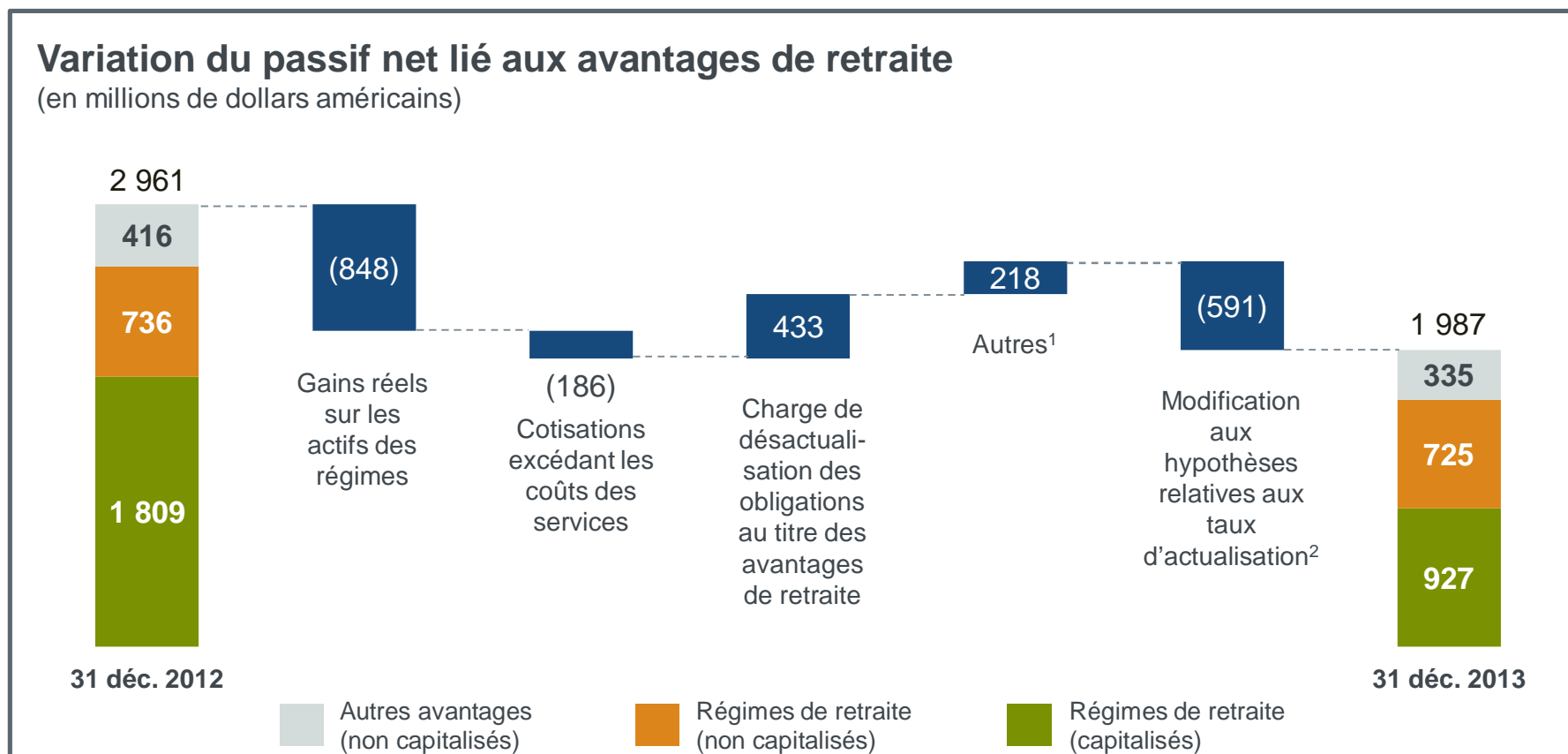
1. Voir la Mise en garde relative aux mesures non conformes aux PCGR à la fin de cette présentation

Flux de trésorerie disponibles

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2013	2012 <i>Retraité</i>	2013	2012 <i>Retraité</i>
Aéronautique				
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	678	852	974	1 104
Additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles	(591)	(575)	(2 213)	(1 971)
Total Aéronautique	87	277	(1 239)	(867)
Transport	767	675	668	488
Intérêts et impôts	(83)	(98)	(336)	(257)
Flux de trésorerie disponibles (utilisation)¹	771	854	(907)	(636)
Au 31 décembre	2013	2012		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4 G \$	2,6 G \$		
Total – liquidités	4,8 G \$	4,0 G \$		

7 1. Voir la Mise en garde relative aux mesures non conformes aux PCGR à la fin de cette présentation

Baisse importante du passif net lié aux avantages de retraite en 2013



1. Autres comprend principalement l'incidence des taux de change et les modifications des hypothèses actuarielles
2. Les taux d'actualisation utilisés pour déterminer les coûts et les obligations au titre des avantages de retraites pour les exercices clos doivent représenter les taux du marché pour les placements à revenu fixe de sociétés de grande qualité disponibles pour la période à courir jusqu'à l'échéance des prestations. À ce titre, la direction a peu de latitude quant au choix des taux

Prévisions et perspectives pour 2014

Aéronautique¹

- ❑ Marge RAI d'environ 5 %
- ❑ Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles se situant entre 1,2 G \$ et 1,6 G \$
- ❑ Additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles entre 1,6 G \$ et 1,9 G \$
- ❑ Livraison d'environ 200 avions d'affaires et 80 avions commerciaux

Transport¹

- ❑ Marge RAI d'environ 6 %
- ❑ De façon générale, alignement des flux de trésorerie disponibles² sur le RAI
- ❑ À l'exclusion de l'incidence des taux de change, revenus plus élevés d'environ 5 % sur 2013

1. Voir les énoncés prospectifs à la page 2 de cette présentation

2. Voir la Mise en garde relative aux mesures non conformes aux PCGR à la fin de cette présentation

Notre fort potentiel de croissance prend forme – tous les éléments sont en place

- **Le carnet de commandes record de 69,7 G \$ inclut plus de quatre ans de revenus de fabrication**
- **Nos investissements soutenus dans de nouveaux produits nous positionnent favorablement pour les années à venir**



Mesures financières non conformes aux PCGR

MISE EN GARDE RELATIVE AUX MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

Cette présentation repose sur les résultats établis selon les normes internationales d'information financière (IFRS). Toute référence aux principes comptables généralement reconnus (PCGR) signifie IFRS, sauf indication contraire. Elle repose également sur des mesures non conformes aux PCGR, dont le RAII avant éléments spéciaux, la marge RAII avant éléments spéciaux, le résultat net ajusté, le résultat par action ajusté et les flux de trésorerie disponibles. Ces mesures, non définies par les PCGR, découlent principalement des états financiers consolidés intermédiaires, 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 intermédiaires une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de notre entreprise. Pour les définitions de ces mesures et les rapprochements avec les mesures les plus comparables des IFRS, se reporter à la rubrique Mesures financières non conformes aux PCGR et à la rubrique Liquidités et sources de financement dans le rapport de gestion du rapport financier de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.