



PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

SHIRLEY CHÉNIER
DIRECTRICE PRINCIPALE,
RELATIONS AVEC LES
INVESTISSEURS

12 JUIN 2012

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 projets, 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 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 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 », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « entrevoir », « croire », « continuer », « maintenir », 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 rapport, se reporter à la rubrique Prévisions et énoncés prospectifs respective des sections Sommaire, Bombardier Transport et Bombardier Aéronautique du 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, 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 de gestion du rapport annuel de l'exercice 2011 de la Société. 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 sont en dollars américains, à moins d'indication contraire.

BOMBARDIER – UN CHEF DE FILE MONDIAL

**TROISIÈME
CONSTRUCTEUR
D'AVIONS CIVILS
AU MONDE**

**CHEF DE FILE
MONDIAL DE
L'INDUSTRIE DU
TRANSPORT
SUR RAIL**

- **Revenus de 18,3 G\$* et des clients dans plus de 100 pays**
- **Résultat net de 837 M\$* (RPA de 0,47 \$) et un excellent potentiel de croissance**
- **Robuste carnet de commandes de 53,9 G\$** représentant environ 3 ans de revenus**
- **70 000 employés et 76 sites de production ou d'ingénierie répartis dans 25 pays**

*Pour l'exercice clos le 31 décembre 2011.

** Au 31 décembre 2011.

ACTIVE DANS DEUX GRANDES INDUSTRIES

AÉRONAUTIQUE

Un chef de file mondial dans la conception, la fabrication et le soutien de produits d'aviation novateurs sur les marchés des avions d'affaires, des avions commerciaux, des avions spécialisés et des avions amphibies.



- **47 % des revenus totaux***
- **42 % du RAll total***
- **Carnet de commandes: 22,0 G\$****
- **Employés: 33 600****

TRANSPORT

Chef de file mondial dans la conception, la fabrication et le soutien de matériel et de systèmes de transport sur rail



- **53 % des revenus totaux***
- **58 % du RAll total***
- **Carnet de commandes: 31,9 G\$****
- **Employés: 36 200****

* Pour l'exercice clos le 31 décembre 2011

** Au 31 décembre 2011

THÈSE D'INVESTISSEMENT

PRODUITS

Investissant dans des solutions de mobilité de pointe

MARCHÉS

Bien positionnée pour saisir les occasions de croissance à l'échelle mondiale

DISCIPLINE

Solide discipline financière

30 PROGRAMMES D'AVIONS LANCÉS DEPUIS 1989



CRJ100/200 (1989)



Learjet 31-A (1990)



Learjet 60 (1990)



Bombardier 415 (1991)



Learjet 45 (1992)



Q200 (1992)



Challenger 604 (1993)



Global Express (1993)



Q400 (1995)



CRJ700 (1997)



Challenger 300 (1999)



CRJ900 (2000)



Global 5000 (2001)



Learjet 45 XR (2002)



Learjet 40 (2002)



Global Express XRS (2003)



Learjet 40 XR (2004)



Challenger 605 (2005)



Learjet 60 XR (2005)



CRJ700 NextGen
(2007)



CRJ900 NextGen
(2007)



CRJ1000 NextGen
(2007)



Learjet 85 (2007)



CS100 et CS300
(2008)

Le poste de pilotage *Global Vision* (lancé en 2007), *Global 7000* et *Global 8000* (lancés en 2010), et *Learjet 70* et *Learjet 75* ne sont pas illustrés.

BOMBARDIER
l'évolution de la mobilité

CHEZ BOMBARDIER AÉRONAUTIQUE, LES INVESTISSEMENTS DANS DE NOUVEAUX PRODUITS ENTRAÎNERONT DE 8 À 12 G\$ DE REVENUS ANNUELS ADDITIONNELS



- Marché total de 7 000 unités sur 20 ans
- Objectif de 50 % de part du marché mondial dans le segment des appareils de 100 à 149 places
- De 5 à 8 G\$ de revenus annuels additionnels (incluant les services connexes)



- Prévisions de marché pour les grands avions d'affaires de 2200 unités au cours des 10 prochaines années
- Objectif de 30 à 35 % de part du marché existant
- *Global 7000/8000*: de 1,5 à 2 G\$ de revenus annuels additionnels (incluant les services connexes)



- Prévisions de marché pour les petits avions d'affaires de 4600 unités au cours des 10 prochaines années
- La gamme *Learjet* devrait nous permettre de saisir entre 20 et 25 % de part de marché
- *Learjet 85*: de 1,0 à 1,5 G\$ de revenus annuels additionnels (incluant les services connexes)

CSERIES: DES APPAREILS RÉVOLUTIONNAIRES



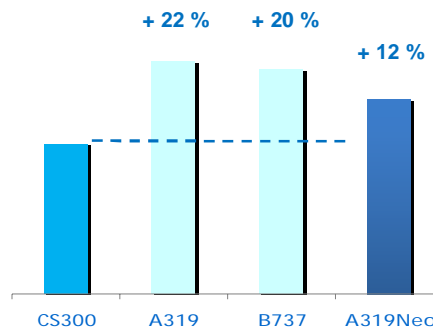
UNE PROPOSITION DE VALEUR ATTRAYANTE

- Environnement: à la fine pointe de la technologie (p.ex. moteur GTF-20 % moins d'émissions de CO₂)
- Compagnies aériennes: souplesse quant au choix des liaisons et coûts d'exploitation imbattables (avantage de 20% en matière de consommation de carburant sur tout autre avion de série actuel de sa catégorie)
- Communautés: empreinte sonore quatre fois plus faible
- Passagers: cabine à couloir unique offrant le confort d'un avion à fuselage large



COÛTS D'EXPLOITATION ET SOUPLESSE OPÉRATIONNELLE IMBATTABLES POUR LES COMPAGNIES AÉRIENNES

Consommation de carburant par siège*



Distance franchissable – 5 463 km



ÉTAPES CLÉS DE DÉVELOPPEMENT

- Début de l'assemblage du premier avion d'essais en vol
- Premier vol prévu à la fin de 2012
- Entrée en service à la fin de 2013

*Estimée en fonction d'un environnement d'exploitation nord-américain de 500 milles marins.

BOMBARDIER
l'évolution de la mobilité

NOTRE STRATÉGIE DE CROISSANCE RÉSIDE DANS UN VASTE PORTEFEUILLE DE PRODUITS ET DE SERVICES D'AVANT-GARDE

Bombardier Transport répond aux besoins en évolution et continuera d'être le chef de file de l'industrie du rail en se concentrant sur trois points:



A

Développer des solutions novatrices et optimisées en fonction des coûts



B

Mettre en place des réseaux plus intégrés



C

Établir des capacités et des partenariats locaux à long terme

A

LES INFRASTRUCTURES, L'URBANISATION ET LA MOBILITÉ AINSI QUE LES CONTRAINTES BUDGÉTAIRES CONTINUERONT DE FAÇONNER LES BESOINS DE L'INDUSTRIE DU RAIL



Maximiser l'utilisation des infrastructures existantes

Trains à deux niveaux *TWINDEXX*
Locomotives *TRAXX AC3*
Signalisation *CITYFLO* et *CBTC*

Réduire la consommation d'énergie et les coûts de cycle de vie

Trains à deux niveaux *OMNEO*
dotés des technologies *ECO4*

Accroître la capacité à des coûts moindres avec une mise en place plus rapide

Monorail *INNOVIA*
Voitures de métro *MR-08*

B

L'INTÉGRATION RÉGIONALE ENGENDRE LE BESOIN D'UNE CONNECTIVITÉ TRANSPARENTE ET D'UNE INTEROPÉRABILITÉ DES RÉSEAUX



Permet une exploitation transfrontalière

Locomotives *TRAXX MS F140*
Train à très grande vitesse *ZEFIRO*

Développe une technologie compatible

Système de signalisation *INTERFLO 450*


Conçoit des produits adaptables

Tramway *FLEXITY 2*
Train *TALENT 2*

Favorise une intégration intermodale

Technologie *PRIMOVE*

POUR RÉPONDRE AUX BESOINS DE MOBILITÉ, GOUVERNEMENTS ET EXPLOITANTS SE TOURNENT VERS LE SECTEUR PRIVÉ POUR AMÉLIORER L'EFFICACITÉ DU RAIL



**L'établissement des
capacités et des
partenariats locaux à
long terme**

Régionaliser la production

*Fabrication du métro de Delhi
Assemblage à São Paulo au
Brésil*

Créer des partenariats publics-privés

*Projet Gautrain en Afrique du
Sud*

Procurer une modernisation complète du parc

Métro de São Paulo, Brésil

Fournir des services d'exploitation et de maintenance

*Installations de service au R.-U.
Capacités à l'échelle mondiale*

THÈSE D'INVESTISSEMENT

PRODUITS

Investissant dans des solutions de mobilité de pointe

MARCHÉS

Bien positionnée pour saisir les occasions de croissance à l'échelle mondiale

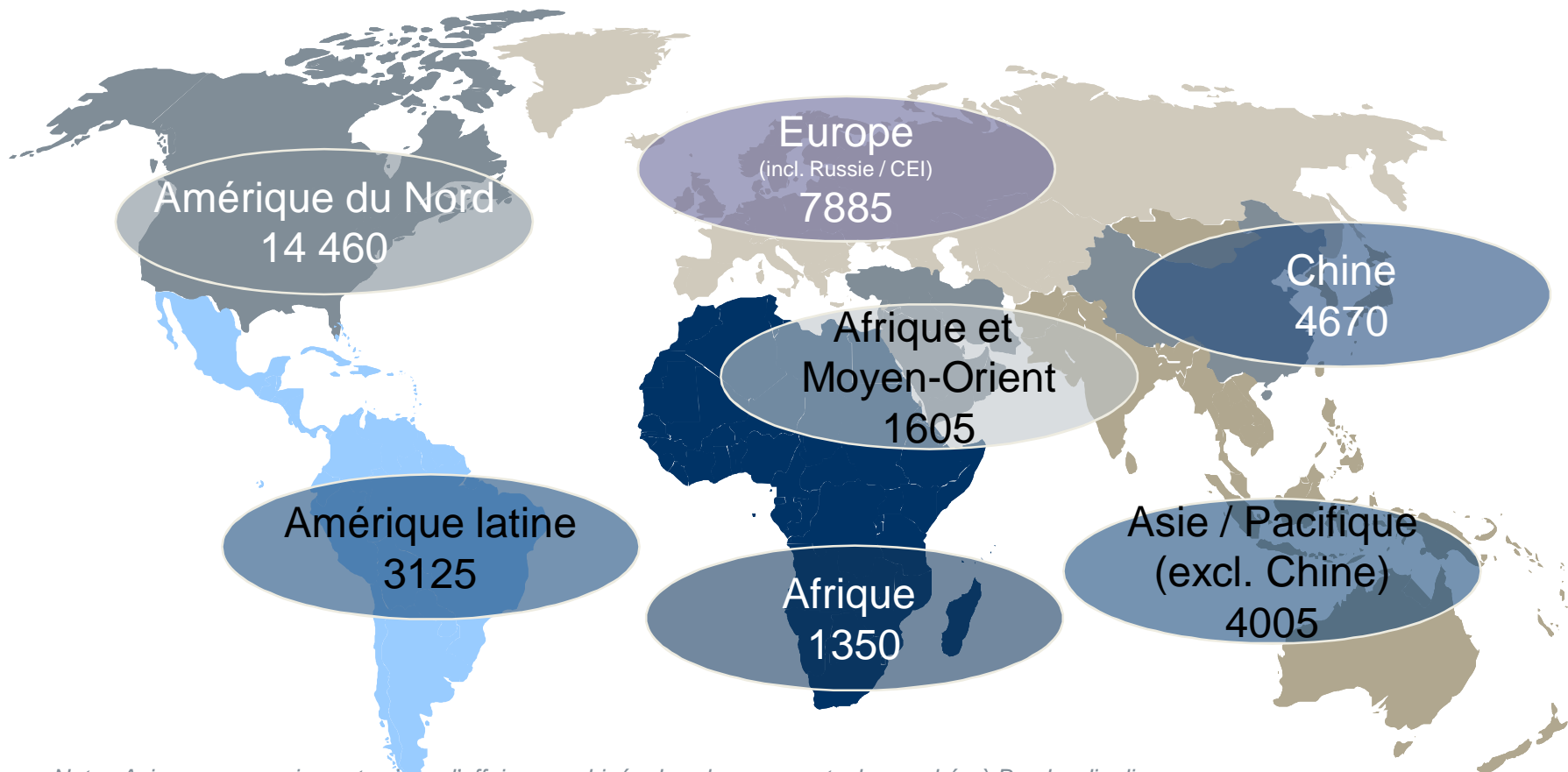
DISCIPLINE

Solide discipline financière

LES MARCHÉS ÉMERGENTS DEVRAIENT REPRÉSENTER UNE PART SUBSTANTIELLE DES LIVRAISONS D'AVION

Prévisions de livraisons d'avions commerciaux et d'affaires 2011 – 2030

37 100 livraisons totales



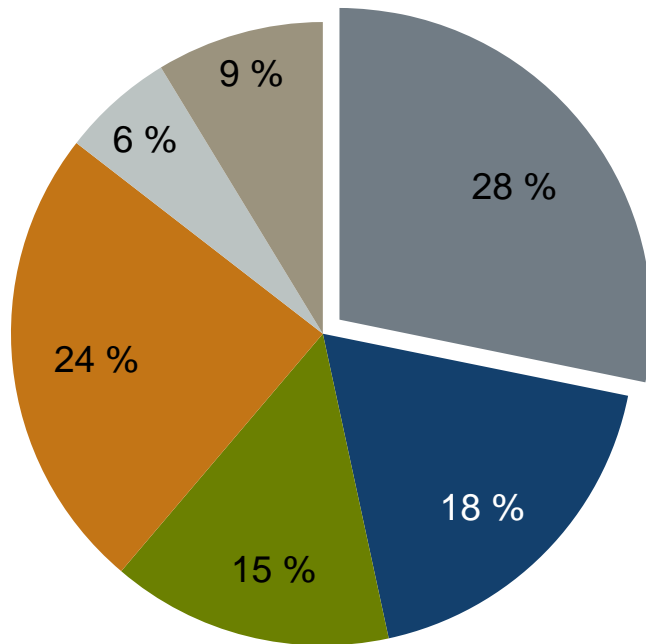
Note: Avions commerciaux et avions d'affaires combinés dans les segments de marché où Bombardier livre concurrence (segment de 20 à 149 sièges pour les avions commerciaux et excluant les catégories très grandes des navettes d'entreprise et très légers des avions d'affaires)

Source : Prévisions de marché 2011-2030 de Bombardier Aéronautique

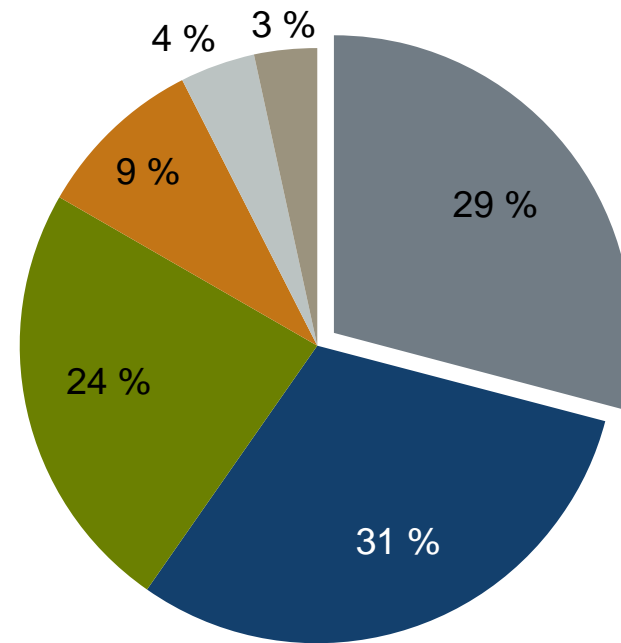
BOMBARDIER
l'évolution de la mobilité

BOMBARDIER EST LE CHEF DE FILE DU MARCHÉ DES AVIONS D'AFFAIRES...

Parts de marché en fonction des livraisons



Parts de marché en fonction des revenus



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

... ET EST TRÈS BIEN POSITIONNÉ DANS LE SEGMENT DES AVIONS COMMERCIAUX DE 40 À 149 SIÈGES



Q400 NextGen

Biturbopropulseurs



ATR 72



CRJ NextGen

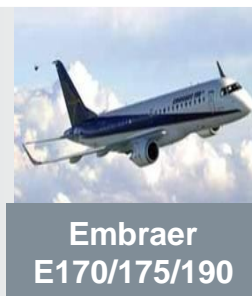
Biréacteurs régionaux



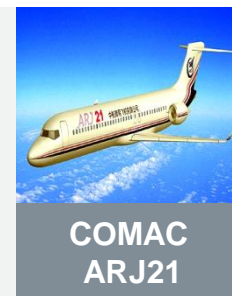
MRJ



SSJ



Embraer
E170/175/190

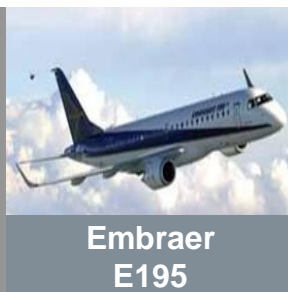


COMAC
ARJ21



CSeries

Monocouloirs de grands réseaux



Embraer
E195



Airbus
A318/A319



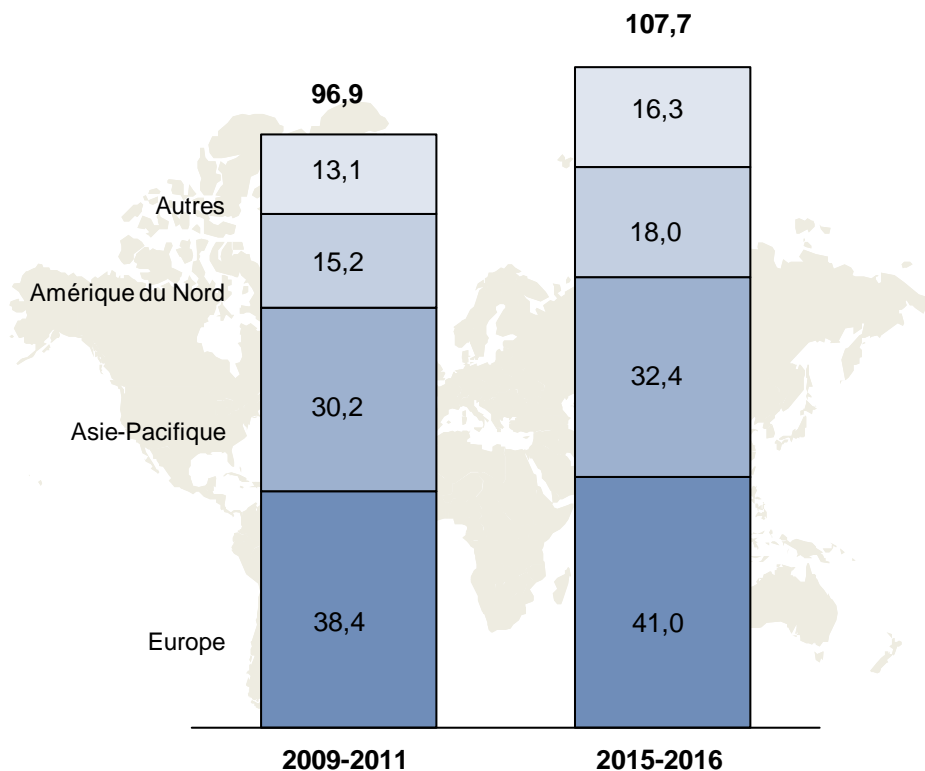
Boeing
737-600/700

Bombardier est le chef de file dans le segment de marché des avions régionaux avec une part de marché de 42 %*

LE MARCHÉ DE LA TECHNOLOGIE FERROVIAIRE ASSURE UNE CROISSANCE CONSTANTE ET DURABLE À L'ÉCHELLE MONDIALE

Marché accessible prévu par région¹

(en milliards de dollars)



Faits saillants de certains marchés clés

Marché d'Asie-Pacifique

- L'Inde et la Chine continuent de tirer la croissance du matériel roulant urbain, interurbain et des parcs de transport de marchandises dans le contexte de l'expansion des infrastructures et de la croissance économique
- Développement du transport en commun dans l'ensemble de la région (ex. Vietnam, Thaïlande et Malaisie)
- En Asie du Sud-Est, nous développons actuellement une nouvelle plate-forme de locomotives pour la région et nous prenons part à des projets de transport en commun à Bangkok, dans la vallée du Klang et à Singapour

Marché du Moyen-Orient

- Marché en forte expansion alimenté par des projets dans la péninsule arabique – investissements massifs dans des projets intégrés au Qatar, en Arabie-Saoudite et aux Émirats arabes unis
- Potentiel existant pour des projets uniques à Bahreïn, au Koweït et à Oman
- La région est un marché stratégique pour Transport
- Nous poursuivons activement les occasions et avons récemment participé à l'appel d'offres pour le Dusail Light Rail

1) Taux de croissance annuel moyen basé sur l'année 2015/2016 plutôt que 2007/2009

Source: « World rail market study – status quo and outlook 2020 », publiée par l'Union des industries ferroviaires européennes (Étude 2010 UNIFE).

BOMBARDIER TRANSPORT CONTINUE DE DÉCROCHER DES COMMANDES À L'ÉCHELLE MONDIALE ET DE SAISIR DES OCCASIONS IMPORTANTES DANS LES MARCHÉS ÉMERGENTS

Dans le monde entier...



Trains à deux niveaux *OMNEO* pour la SNCF
11 G\$¹ (février 2010)

Système de signalisation *CITYFLO 650* pour la ligne de métro 5 de São Paulo
(sept. 2011) 97 M\$



59 trains à deux niveaux pour les chemins de fer suisses
1,6 G\$ (juin 2010)

Système de transport léger sur rail pour Queensland
(juin 2011) 265 M\$



40 trains *GV* pour le Ministère des chemins de fer de la Chine (MOR)
373 M\$ (juillet 2010)

Système de signalisation *CITYFLO 650* pour Londres
(juin 2011) 577 M\$



Monorail *INNOVIA* pour São Paulo
747 M\$ (sept. 2010)

200 locomotives *TRAXX* pour DB Regio
(avril 2011) 867 M\$¹



50 trains *TGV V300ZEFIRO* pour Trenitalia
889 M\$ (sept. 2010)

52 voitures de métro pour Montréal
(oct. 2010) 715 M\$



...et dans la région de l'Asie du Sud-Est



Singapour –
Ligne Downtown

LTA de Singapour
Nov. 2008 – 380 M\$
Inauguration en juin 2011
Métro *MOVIA*



Système de signalisation pour Bangkok

BTS Bangkok
Inauguration en septembre 2011
120 000 pax. quotidiennement
Système de signalisation *CBTC*

PRÉSENCE MONDIALE DE BOMBARDIER TRANSPORT



- **62 sites de production ou d'ingénierie dans 25 pays**
- **Effectifs de 36 200 employés répartis dans 40 pays**
- **Des clients dans plus de 60 pays**

RÉGIONALISER NOS INSTALLATIONS DE PRODUCTION A DÉVELOPPÉ NOTRE ENGAGEMENT STRATÉGIQUE EN INDE ET AMÉLIORÉ NOTRE CAPACITÉ LOCALE



Première usine en propriété exclusive d'une société multinationale étrangère en Inde, comprenant l'ingénierie et l'assemblage de systèmes

- Investissement de plus de 55 M\$ pour établir notre usine de production à Savli (démarrage en moins de 18 mois), ayant déjà livré avec succès plus de 530 voitures de métro
- Centres d'ingénierie et relations avec les clients et partenaires locaux (Indian Railways, Delhi Metro Corporation et Central and Western Railways de Mumbai)
- Investissement en ressources humaines procurant une formation complète, créant environ 1000 nouveaux emplois directs, dont plus de 300 ingénieurs à temps plein

THÈSE D'INVESTISSEMENT

PRODUITS

Investissant dans des solutions de mobilité de pointe

MARCHÉS

Bien positionnée pour saisir les occasions de croissance à l'échelle mondiale

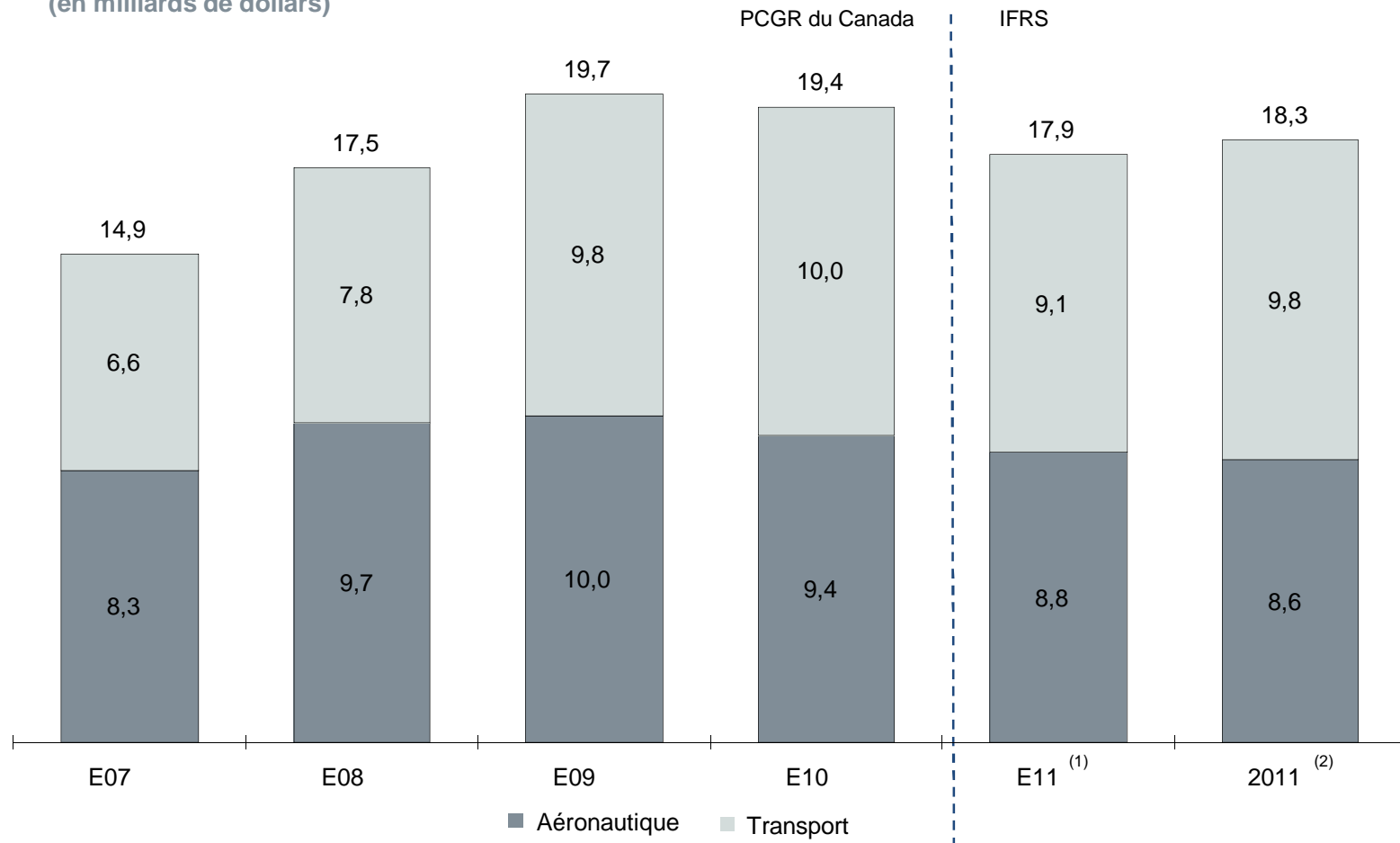
DISCIPLINE

Solide discipline financière

REVENUS STABLES MÊME DANS UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE DIFFICILE

Revenus consolidés

(en milliards de dollars)



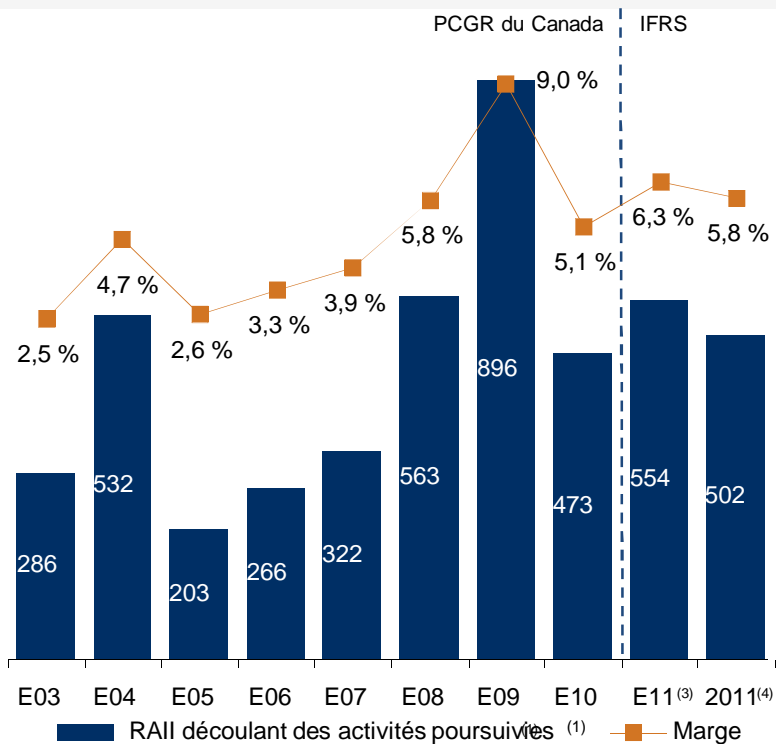
¹ Pour l'exercice clos le 31 janvier 2011.

² Pour l'exercice clos le 31 décembre 2011. Comprend 11 mois de résultats d'Aéronautique et 12 mois de résultats de Transport.

SOLIDE HISTORIQUE DE RENTABILITÉ ET PLUS D'OCCASIONS À VENIR

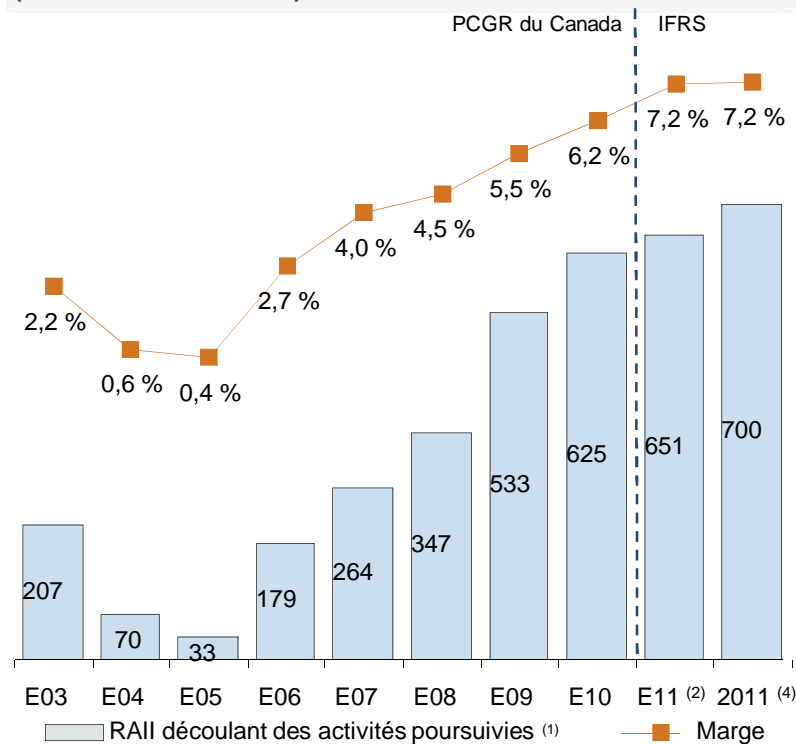
RAII de Bombardier Aéronautique découlant des activités poursuivies¹

(en millions de dollars)



RAII de Bombardier Transport découlant des activités poursuivies¹

(en millions de dollars)



Un volume accru ou une meilleure exécution peut engendrer une meilleure rentabilité

- Possibilité d'accroître la marge de 1 à 2 % chez Bombardier Transport²
- Possibilité d'accroître la marge de 5 % chez Bombardier Aéronautique²

¹ RAI découlant des activités poursuivies avant éléments spéciaux.

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

³ Pour l'exercice clos le 31 janvier 2011.

⁴ Pour l'exercice clos le 31 décembre 2011. Comprend 11 mois de résultats d'Aéronautique et 12 mois de résultats de Transport.

INFORMATION SECTORIELLE

TRIMESTRES CLOS LES

(en millions de dollars)	31 MARS 2012	30 AVRIL 2011
REVENUS		
AÉRONAUTIQUE	1 499	2 188
TRANSPORT	2 006	2 473
REVENUS TOTAUX	3 505	4 661
RAII		
AÉRONAUTIQUE	91	141
TRANSPORT	124	171
RAII TOTAL	215	312

SOMMAIRE DES RÉSULTATS FINANCIERS

TRIMESTRES CLOS LES

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	31 MARS 2012	30 AVRIL 2011
REVENUS	3 505	4 661
RAII	215	312
CHARGES NETTES DE FINANCEMENT	-	36
RAI	215	276
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	25	56
RÉSULTAT NET	190	220
RPA (en dollars)	0,10	0,12

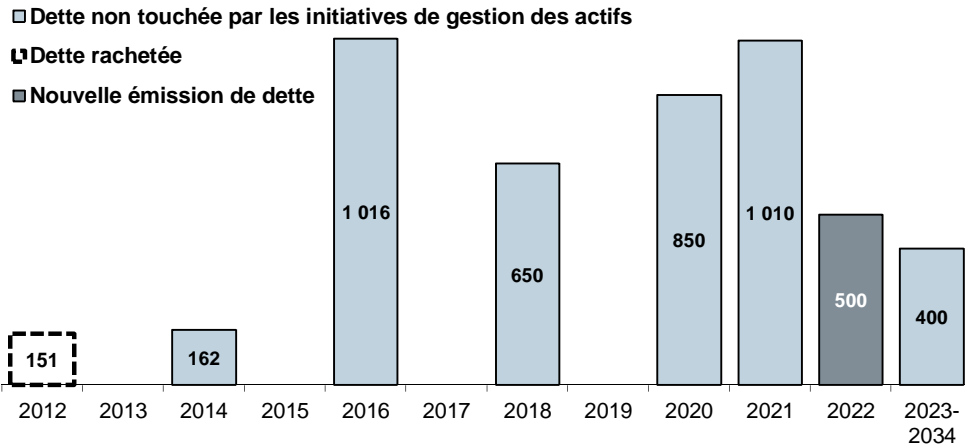
FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES

TRIMESTRES CLOS LES

(en millions de dollars)	31 MARS 2012	30 AVRIL 2011
AÉRONAUTIQUE		
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(200)	122
Additions nettes aux immobilisations corporelles et aux actifs incorporels	(372)	(290)
TOTAL AÉRONAUTIQUE	(572)	(168)
TRANSPORT	(100)	(168)
INTÉRÊTS ET IMPÔTS	(40)	(73)
UTILISATION DE FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES	(712)	(409)

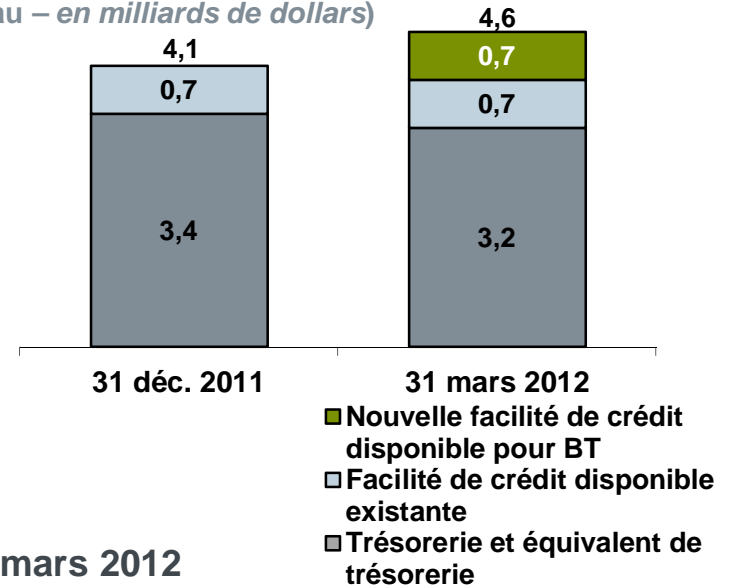
NOUS GÉRON PROACTIVEMENT NOS LIQUIDITÉS

Profil des échéances de la dette (montant nominal) (au 31 mars 2012 – en millions de dollars)



Sources de financement disponibles à court terme

(au – en milliards de dollars)



- Émission de 500 millions \$ de billets non garantis en mars 2012
- Nouvelle facilité de crédit renouvelable de 500 millions € pour Bombardier Transport
- Prolongation d'une autre année des périodes de disponibilité de nos facilités de lettres de crédit (BA et BT) et de l'échéance de notre facilité de crédit renouvelable

L'émission de billets et la mise en place d'une nouvelle facilité de crédit renouvelable ont toutes deux été sursouscrites, démontrant la confiance des marchés financiers en notre plan d'affaires et en notre stratégie d'accès à des liquidités

NOUS MAINTENONS NOS PRÉVISIONS POUR 2012



Bombardier Transport

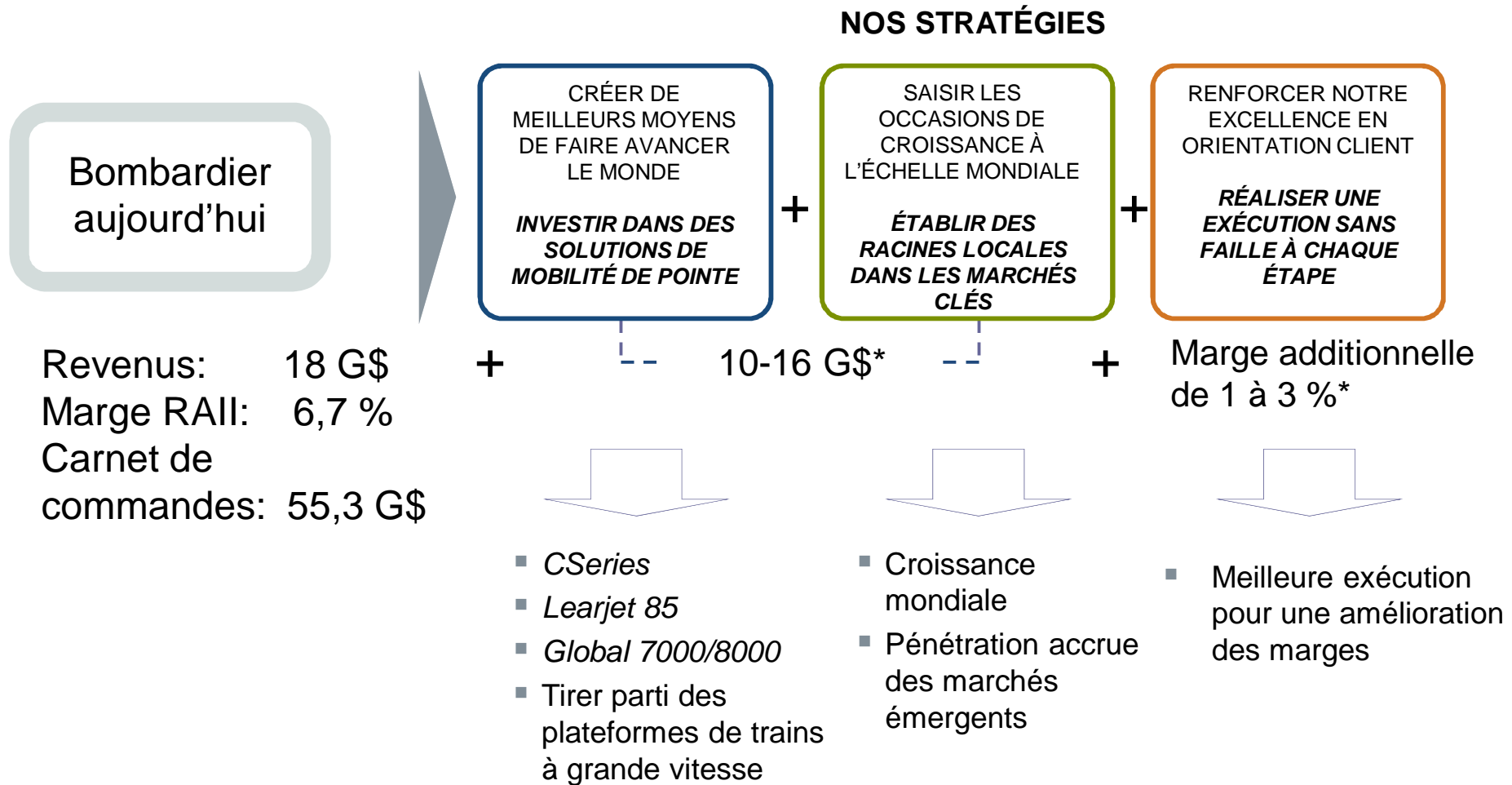
- Objectif de marge RAll de 8 % d'ici 2013
- Flux de trésorerie disponibles alignés dans l'ensemble sur la rentabilité attendus pour l'année à venir
- Nombre de nouvelles commandes devant permettre de maintenir un ratio nouvelles commandes sur revenus autour de 1,0.



Bombardier Aéronautique

- Livraisons d'environ 180 avions d'affaires et 55 avions commerciaux
- Objectif de marge RAll d'environ 5 % – plus grande rentabilité visée dans la deuxième moitié de l'année
- Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation suffisamment importants pour financer substantiellement nos investissements dans les nouveaux programmes - estimés à 2 G\$

L'ÉVOLUTION, C'EST TOUJOURS ALLER DE L'AVANT



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

AUJOURD'HUI, LE SUCCÈS SE POURSUIT...



CSeries

AUJOURD'HUI, LE SUCCÈS SE POURSUIT...



Zefiro

QUESTIONS?