



Bombardier Aéronautique

Prévisions de marché 2013-2032

14 juin 2013

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 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 », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « entrevoir », « croire », « continuer », « maintenir » ou « aligner », la forme négative de ces termes, leurs variations, ou une terminologie semblable. De par leur nature, les énoncés prospectifs exigent que nous formulions des hypothèses et ils sont assujettis à d'importants risques et incertitudes, connus et inconnus, de sorte que nos résultats réels de périodes futures pourraient différer de façon importante des résultats prévus. Bien que nous jugions nos hypothèses raisonnables et appropriées selon l'information à notre disposition, il existe un risque qu'elles ne soient pas exactes. Pour en savoir davantage sur les hypothèses sous-jacentes aux énoncés prospectifs formulés dans cette présentation, se reporter à la rubrique Prévisions et énoncés prospectifs respective des sections Sommaire, Bombardier Aéronautique et Bombardier Transport du rapport de gestion du rapport annuel de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Parmi les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent de manière importante des résultats prévus dans les énoncés prospectifs, notons les risques liés à la conjoncture économique, à notre contexte commercial (tels les risques liés à la situation financière de l'industrie du transport aérien et des principaux exploitants ferroviaires), à l'exploitation (tels les risques liés au développement de nouveaux produits et services, aux partenaires commerciaux, aux pertes découlant de sinistres et de garanties sur le rendement des produits, aux procédures réglementaires et judiciaires, à l'environnement, à notre dépendance à l'égard de certains clients et fournisseurs, aux ressources humaines, aux engagements à modalités fixes, et à la production et à l'exécution de projets), au financement (tels les risques liés aux liquidités et à l'accès aux marchés financiers, au crédit, à certaines clauses restrictives de conventions d'emprunt, au financement en faveur de certains clients et à la dépendance à l'égard de l'aide gouvernementale) et au marché (tels les risques liés aux fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt, à la diminution des valeurs résiduelles et à l'augmentation des prix des produits de base). Pour plus de détails, se reporter à la section « Risques et incertitudes » contenue dans le chapitre « Autres » du rapport de gestion inclus dans le rapport annuel de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2012. Le lecteur est prévenu que la présente liste de facteurs pouvant influencer sur la croissance, sur les résultats et sur les rendements futurs n'est pas exhaustive et qu'il ne faudrait pas se fier indûment aux énoncés prospectifs. 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 nions 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 le présent document sont formulés expressément sous réserve de cette mise en garde.

Propulser l'industrie et nos clients vers l'avenir

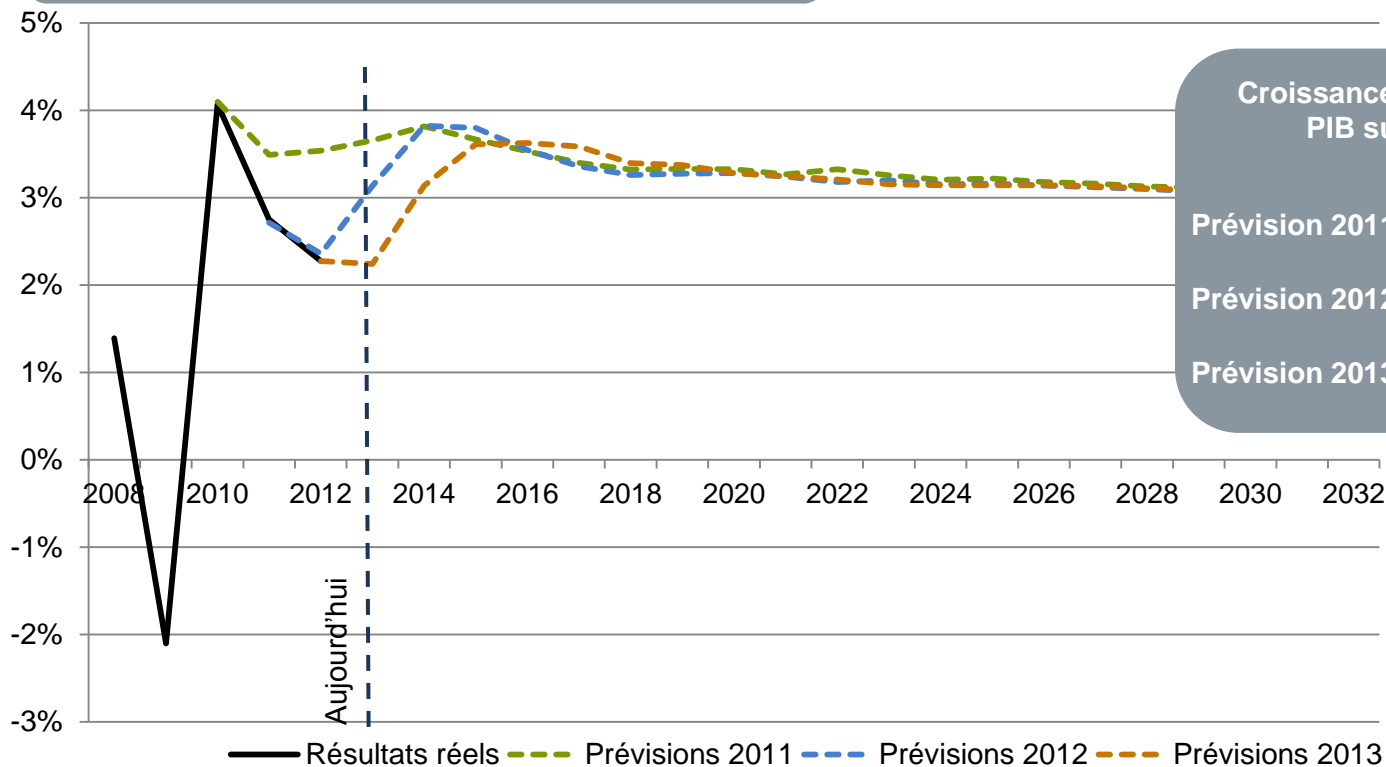


- Les prévisions de marché des avions d'affaires et des avions commerciaux de Bombardier font partie des principales fondations de notre processus de planification stratégique
- Ces prévisions sont établies à partir d'hypothèses de référence communes
- Ces prévisions sont principalement fondées sur une modélisation économétrique, qui prennent également en compte certains facteurs qualitatifs
- Le résultat – des prévisions des livraisons sur 20 ans – est utilisé pour encadrer nos stratégies et nous aider à mieux servir nos clients.

La reprise économique prévue a été retardée pendant deux années de suite

Prévisions du PIB mondial sur 20 ans

[% , 2008-2032]

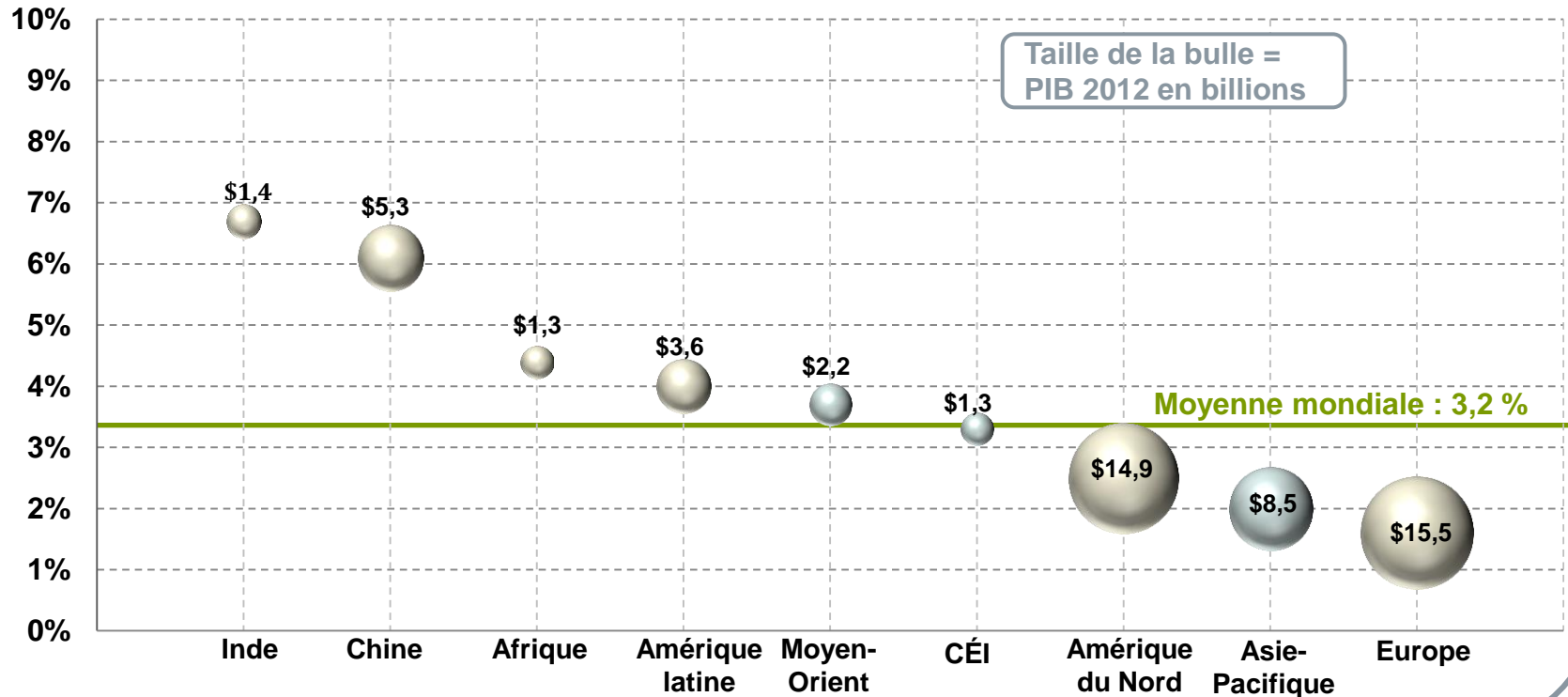


La croissance du PIB est un important catalyseur de la demande d'avions neufs

L'Inde et la Chine seront les grandes économies qui croîtront le plus rapidement pendant les 20 prochaines années

Croissance du PIB sur 20 ans par région

[%, régions]

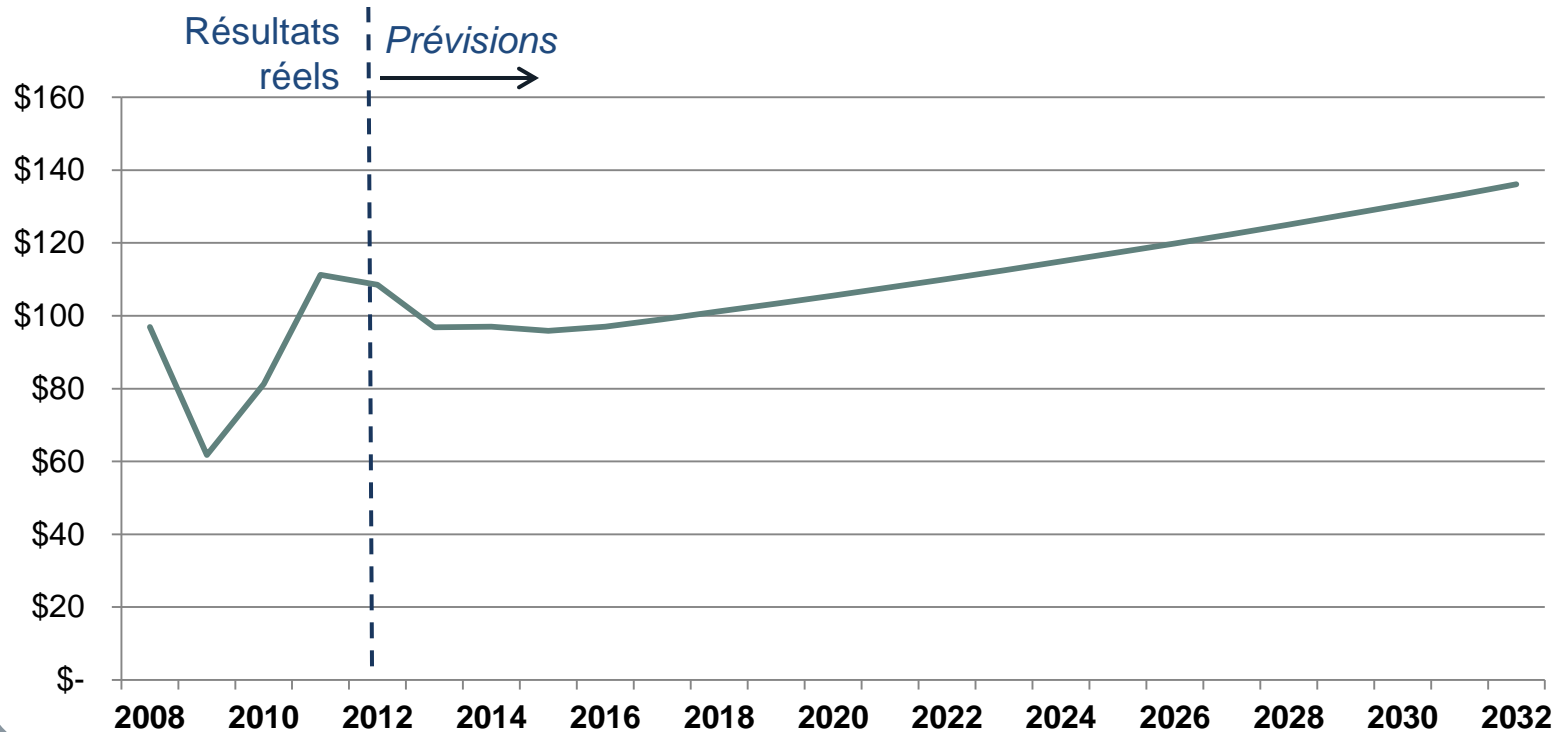


Les économies développées afficheront des taux de croissance plus lents, mais sur une base plus large

Des prix élevés soutenus du pétrole sont prévus

Prévisions des prix du pétrole sur 20 ans

[Brent 2011 \$ le baril, 2008-2032]



Des prix plus élevés du pétrole stimulent la demande d'avions commerciaux plus efficaces

.....

PRÉVISIONS DE MARCHÉ

2013-2032

.....



Le marché des avions commerciaux prend son essor

- La stabilité s'améliore aux États-Unis et dans la plupart des économies émergentes, tandis que l'inertie continue de ralentir les économies européennes
- L'explosion de la classe moyenne sur les marchés de croissance accélèrera la demande de nouveaux avions
- Le haut niveau des prix du pétrole demeure le facteur le plus déterminant dans les décisions des transporteurs aériens quant à leur flotte
- Dans le monde entier, la demande de trafic reste forte et les coefficients d'occupation se stabilisent
- L'assouplissement des dispositions des conventions collectives des pilotes américains sur la distance franchissable en 2012 ouvrira de nouvelles possibilités d'accroissement du nombre des biréacteurs régionaux à court terme

**Bombardier est confiante quant aux perspectives à long terme
du marché des avions de 60 à 149 places**

Nos principaux facteurs de marché laissent entrevoir un avenir brillant pour le marché des avions commerciaux

Facteurs de marché des avions commerciaux à long terme

Croissance économique



Prix du pétrole et volatilité



Marchés émergents



Tendances de la main-d'œuvre



Retraits du service



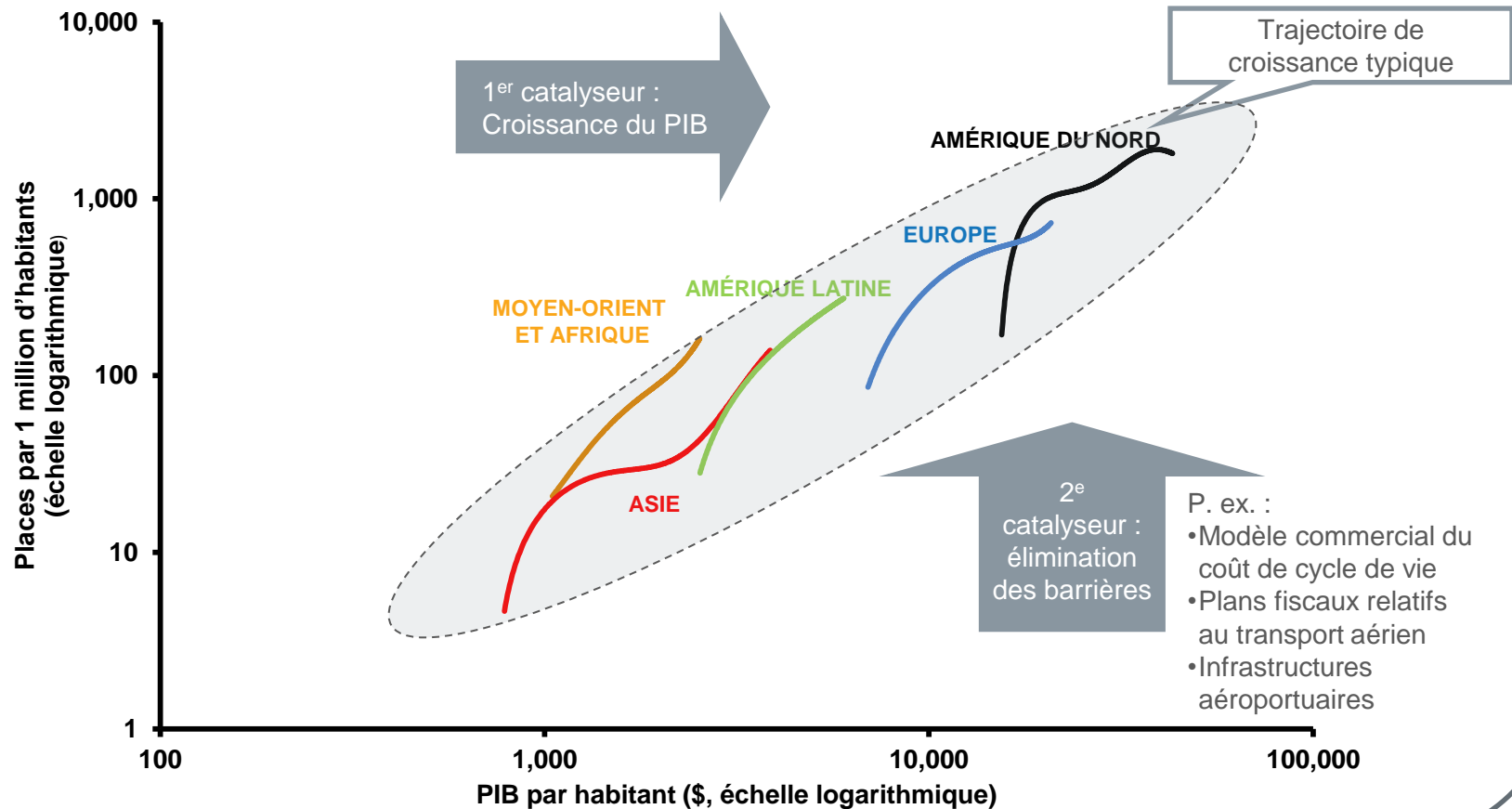
Environnement et réglementation



La croissance économique stimule la pénétration des avions commerciaux dans le monde entier

Comparaison entre le nombre d'avions de 20 à 219 places par habitant et du PIB par habitant

[Nombre de places, \$]



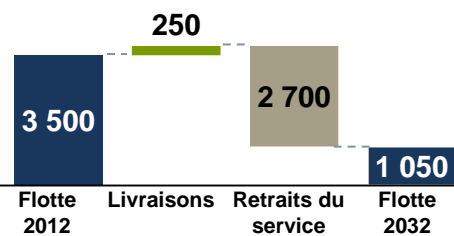
© Bombardier Inc. ou ses filiales. Tous droits réservés.

Croissance prévue de la flotte mondiale à 16 700 unités sur le marché des avions de 20 à 149 places d'ici 2032

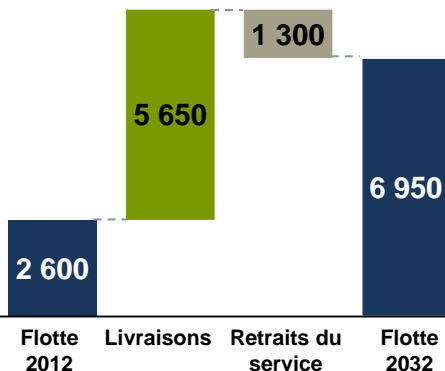
Prévisions de la flotte d'avions commerciaux sur 20 ans

[Unités, 2012-2032]

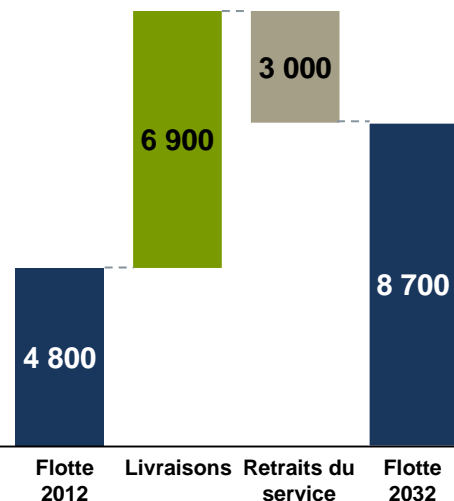
De 20 à 59 places



De 60 à 99 places



De 100 à 149 places

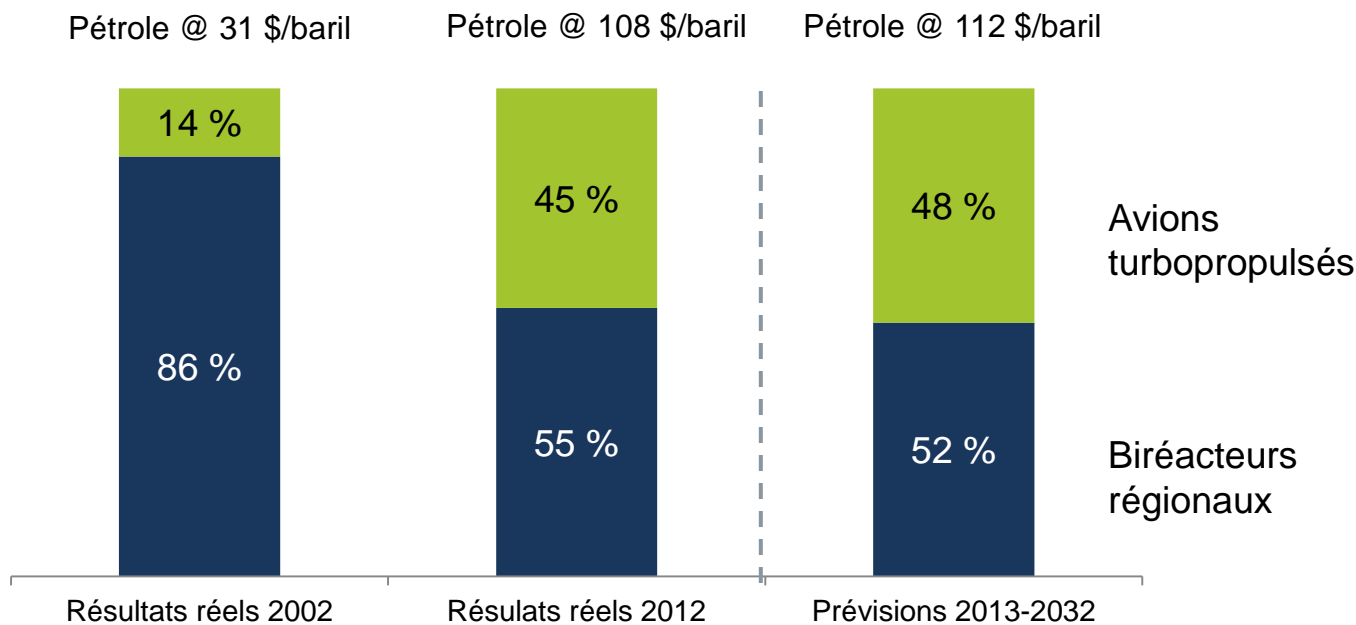


Total	Flotte 2012	Livraisons	Retraits du service	Flotte 2032
De 20 à 149 places	10 900	12 800	7 000	16 700

La demande s'éloignera de la catégorie des avions de 20 à 59 places

La hausse des prix du carburant influera sur la répartition des avions à turbopropulsion et des avions à réaction

Répartition des flottes d'avions de 20 à 99 places [% , 2002, 2012, 2013-2032]



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

L'Amérique du Nord, la Chine et l'Europe seront en tête pour ce qui est des livraisons d'avions

Perspectives régionales des livraisons sur 20 ans

[Unités]

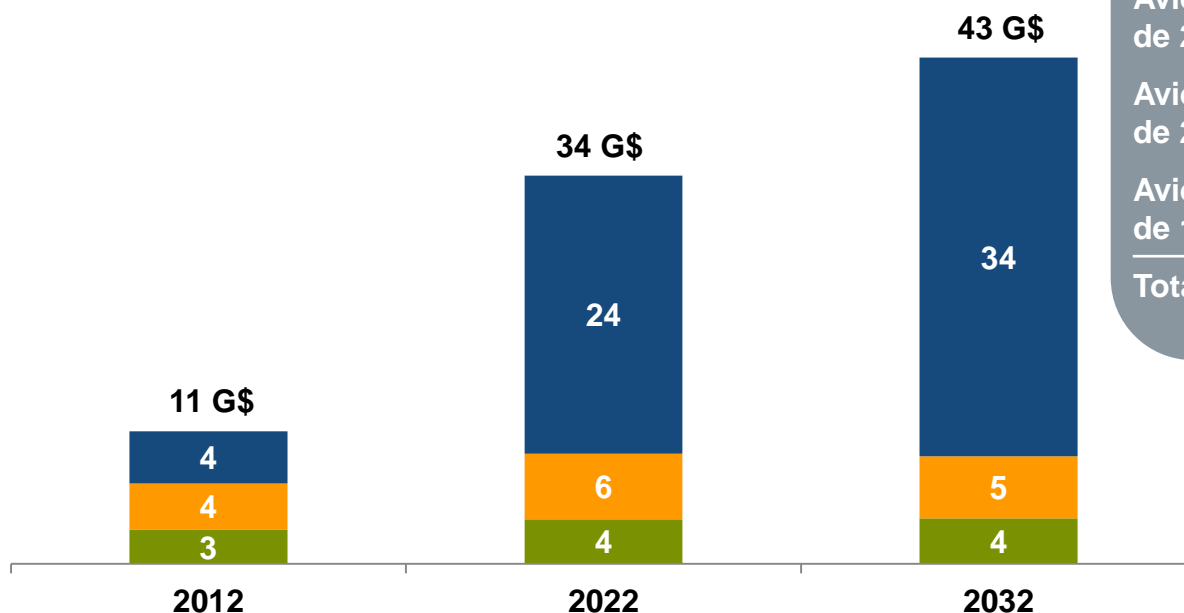


© Bombardier Inc. ou ses filiales. Tous droits réservés.

Les revenus annuels de l'industrie croîtront jusqu'à 43 milliards en 2032

Revenus annuels

[Milliards \$, 2012, 2022, 2032]



Revenus sur 20 ans

Avions turbopropulsés de 20 à 99 places	81 G\$
Avions à réaction de 20 à 99 places	105 G\$
Avions à réaction de 100 à 149 places	460 G\$
Total	646 G\$

- Avions à réaction de 100 à 149 places
- Avions à réaction de 20 à 99 places
- Avions turbopropulsés de 20 à 99 places

Revenus de 646 milliards \$ sur le marché des avions de 20 à 149 places pendant les 20 prochaines années

.....
PRÉVISIONS DE MARCHÉ
2013-2032
.....



AVIONS D'AFFAIRES

BOMBARDIER
l'évolution de la mobilité

Le marché des avions d'affaires continue de se rétablir du récent ralentissement de l'industrie

- Les indicateurs de marché actuels demeurent mixtes, mais des signes d'un élan futur commencent à émerger.
 - Les commandes nettes de l'industrie étaient en hausse en 2012.
 - Les niveaux de stocks d'avions d'occasion continuent de s'améliorer graduellement.
- Les livraisons et l'utilisation des avions demeurent stables.
- Les commandes et les livraisons en 2013 devraient rester comparables à celles de 2012.
- Les perspectives à long terme de la demande d'avions d'affaires demeurent solides.

Bombardier reste confiante quant au solide potentiel à long terme du marché des avions d'affaires.

Le solide potentiel de l'industrie des avions d'affaires est basé sur les catalyseurs clés du marché à long terme

Catalyseurs du marché des avions d'affaires à long terme

Création de richesse



Mondialisation du commerce



Marchés émergents



Nouveaux programmes d'avions



Demande de remplacement

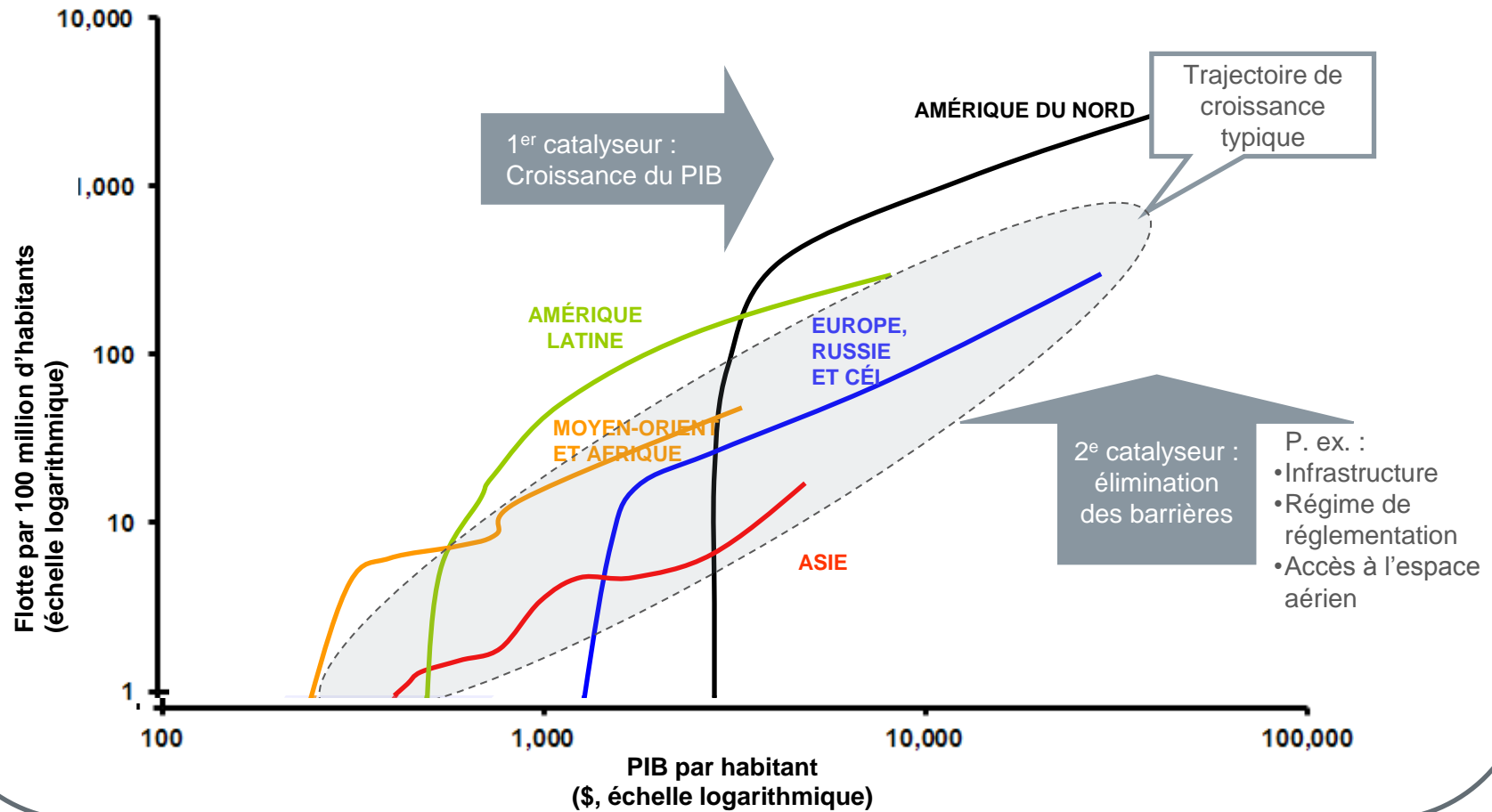


Accessibilité



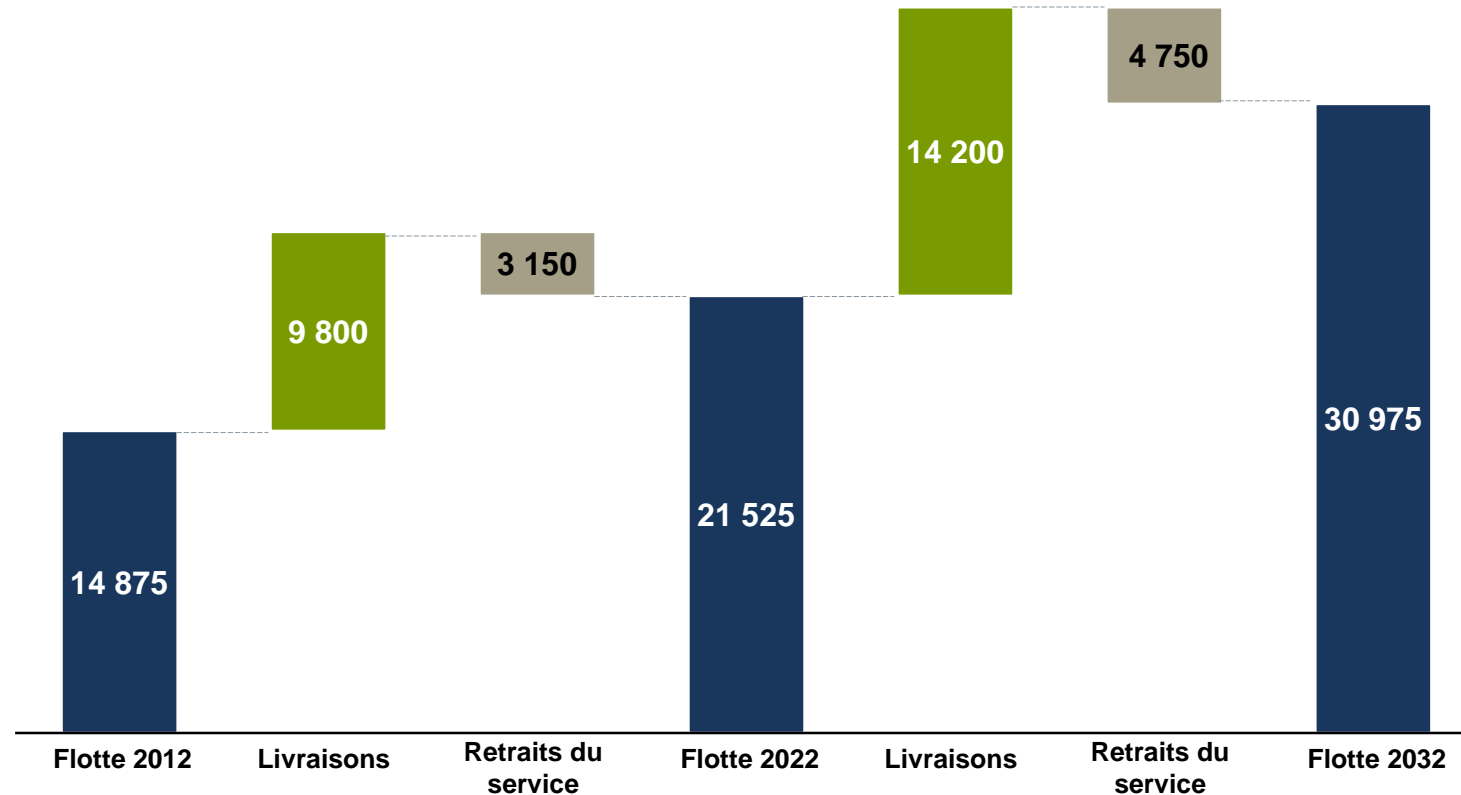
La création de richesse continuera de stimuler le taux d'adoption des avions d'affaires dans chaque région

Comparaison de la flotte par habitant et du PIB par habitant [Unités, \$]



Croissance prévue de la flotte mondiale à 30 975 unités d'ici 2032

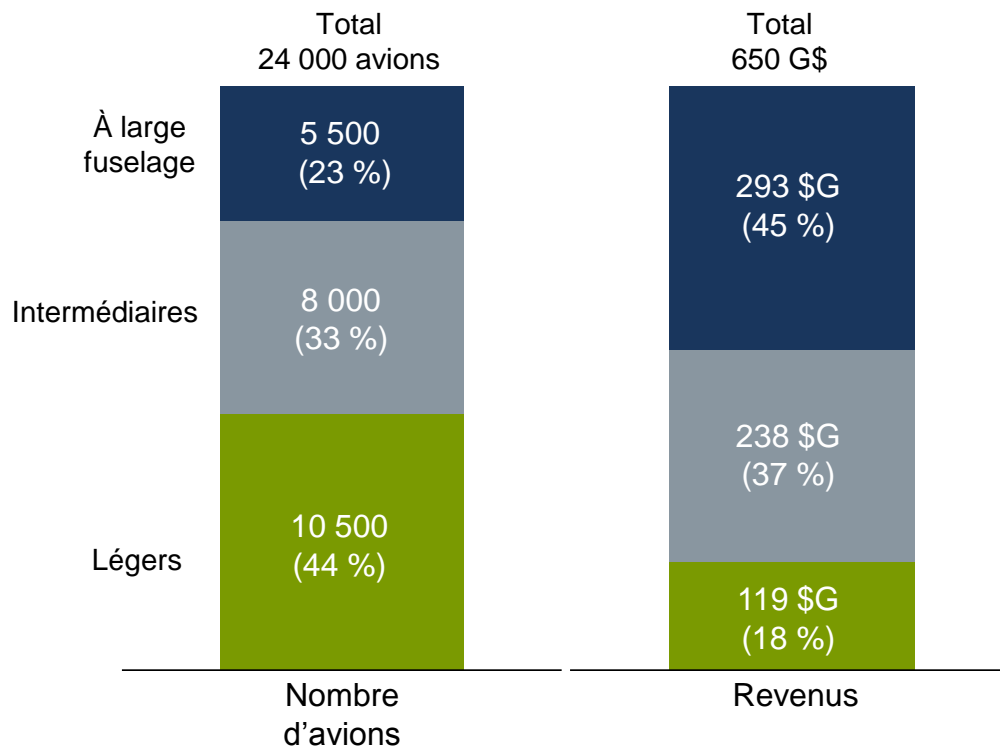
Prévisions de la flotte d'avions d'affaires sur 20 ans
[Unités, 2012-2032]



Les retraits du service devraient s'accélérer pendant les 20 prochaines années en raison de l'émergence des préoccupations environnementales, de la nouvelle réglementation et de la modernisation de l'espace aérien

Nos prévisions : 24 000 livraisons d'avions d'affaires d'une valeur de 650 milliards \$ au cours des 20 prochaines années

Prévisions sur 20 ans des livraisons et revenus
[Unités, milliards \$]

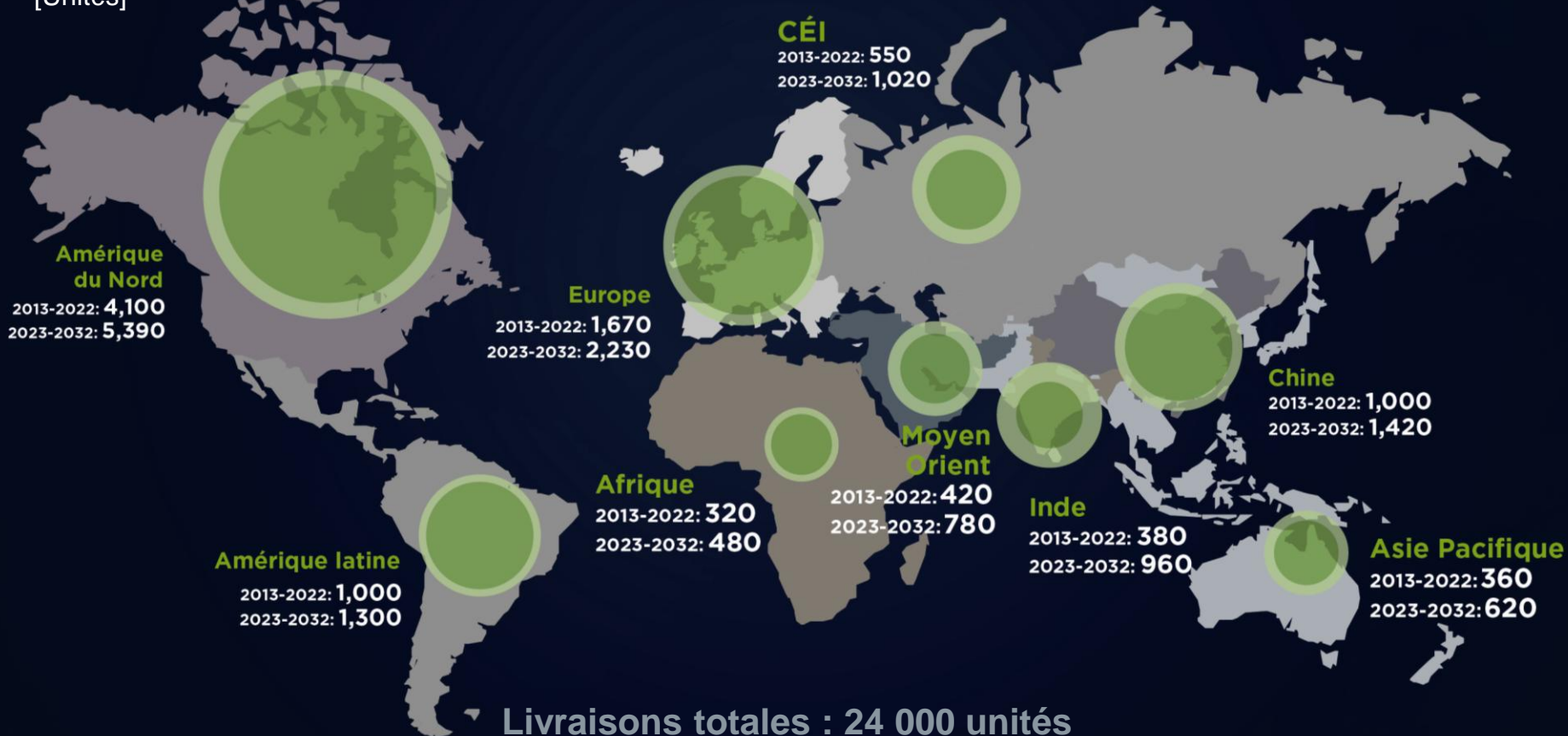


La catégorie des avions légers constituera la plus grande part des livraisons, tandis que la catégorie des avions à fuselage large représentera la plus grande part des revenus au cours des 20 prochaines années.

L'Amérique du Nord, l'Europe et la Chine seront les plus importants marchés des livraisons d'avions d'affaires

Perspectives régionales des livraisons sur 10 ans et sur 20 ans

[Unités]



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



Conclusion

Bombardier est bien positionnée pour profiter du prochain cycle haussier de l'industrie des avions d'affaires

Gamme d'avions *LEARJET*



- **Catégorie de marché** : Biréacteurs d'affaires légers
- **Modèles** : *Learjet 70*¹, *Learjet 75*¹, *Learjet 60XR* et *Learjet 85*¹
- **Avantages concurrentiels**² : La tradition *Learjet* de haute performance est maintenue par chaque produit *Learjet*. La gamme d'avions *Learjet* offre des vitesses de croisière exceptionnellement rapides, des taux de montée et des plafonds pratiques élevés, ainsi que des coûts d'exploitation concurrentiels. L'avion *Learjet 85* sera le biréacteur *Learjet* le plus grand et le plus confortable jamais construit.

Gamme d'avions *CHALLENGER*



- **Catégorie de marché** : Biréacteurs d'affaires intermédiaires
- **Modèles** : Séries *Challenger 300*, *Challenger 350*¹, *Challenger 605* et *Challenger 800*
- **Avantages concurrentiels**² : Les avions *Challenger* sont des outils d'affaires assurant une meilleure productivité, avec les cabines les plus larges et les plus spacieuses de leur catégorie. Chaque avion offre de faibles coûts d'exploitation et une fiabilité élevée et peut être personnalisé avec de l'équipement de communication en cabine à la fine pointe de la technologie.

Gamme d'avions *GLOBAL*



- **Catégorie de marché** : Biréacteurs d'affaires à fuselage large
- **Modèles** : *Global 5000*, *Global 6000*, *Global 7000*¹ et *Global 8000*¹
- **Avantages concurrentiels**² : La gamme d'avions *Global* offre un équilibre parfait entre performances et confort pour les missions long-courriers. Les avions *Global 7000* et *Global 8000* en cours de développement seront un prolongement de la gamme d'avions *Global* qui assurera à Bombardier la plus large couverture sur le marché des avions d'affaires haut de gamme.

Notre portefeuille d'avions commerciaux est optimisé pour tirer son épingle du jeu sur le marché en essor rapide des avions de 20 à 149 places

Avions turbopropulsés de la *SÉRIE Q*



- **Catégorie de marché** : Avions turbopropulsés de 60 à 90 places
- **Modèles** : *Q400 NextGen*
- **Avantages concurrentiels**¹ : Pour les liaisons court-courriers, le gros biturbopropulseur de ligne optimisé *Q400 NextGen* est rapide, écoénergétique et aux émissions réduites. C'est le seul biturbopropulseur de série qui offre une vitesse digne d'un avion à réaction et une autonomie accrue, ainsi que des coûts d'exploitation concurrentiels et une communauté de produit avec la gamme d'avions turbopropulsés de la *Série Q*.

Biréacteurs régionaux *CRJ*



- **Catégorie de marché** : biréacteurs régionaux de 70 à 100 places
- **Modèles** : *CRJ700 NextGen*, *CRJ900 NextGen* et *CRJ1000 NextGen*
- **Avantages concurrentiels**¹ : Conçue pour l'expansion des plaques tournantes et les liaisons directes, la gamme d'avions *CRJ* est optimisée pour les liaisons de moyen à long-courriers. Ces avions affichent les meilleurs coûts d'exploitation, la plus faible consommation de carburant et les plus faibles émissions de gaz à effet de serre de leur catégorie, ainsi que des éléments communs à tous les produits de la gamme, qui comprend également les avions *CRJ100* et *CRJ200*.

Biréacteurs monocouloirs de grandes lignes *C SERIES*



- **Catégorie de marché** : biréacteurs commerciaux de 100 à 149 places
- **Modèles** : *CS100*¹ et *CS300*²
- **Avantages concurrentiels**³ : Conçue pour le marché en pleine croissance des avions de 100 à 149 places, la gamme d'avions *C Series* entièrement nouvelle présentera un avantage de 15 % des décaissements d'exploitation et de 20 % de consommation de carburant sur les avions de série de sa catégorie. La conception entièrement nouvelle des avions *C Series* permettra de réduire grandement leurs niveaux de bruit et d'émissions, tout en offrant une souplesse opérationnelle supérieure, des performances exceptionnelles sur piste et une autonomie de 2 950 milles marins NM (5 463 km).

1. Dans certaines conditions d'exploitation, comparativement aux avions existants pour les vols court-courriers jusqu'à 500 NM.

2. En cours de développement.

3. Toutes les données et spécifications sont des estimations, susceptibles d'évoluer avec les stratégies de la gamme, la mise en valeur de la marque, la capacité et les performances au cours du processus de conception, de construction et de certification (d'après des vols de 500 NM).

BOMBARDIER

l'évolution de la mobilité