

DIRECTION DES RELATIONS EXTÉRIEURES ET DE LA COMMUNICATION

RÉSULTATS 2009

- **Commandes :**

- ✓ 60 RAFALE France
- ✓ - 98 FALCON corporate
- ✓ annulation, d'un commun accord avec NetJets, des FALCON livrables au-delà de 2014 (65 avions). Ils seront recommandés et livrés en fonction de l'évolution du marché. NetJets confirme son partenariat à long terme avec DASSAULT AVIATION.

- **Livraisons :**

- ✓ 14 RAFALE
- ✓ Record FALCON : 77

- **Acquisition de 26 % du capital de THALES**

- **Marge opérationnelle : 11,5 %**

- **Marge nette : 9,2 %**

(avant amortissement lié à l'allocation du prix d'acquisition THALES : après amortissement, la marge nette est de 7,5%)

Le Conseil d'Administration, réuni le 17 mars 2010 sous la Présidence de Monsieur Charles EDELSTENNE, a arrêté les comptes 2009 certifiés par les commissaires aux comptes.

1. Résultats consolidés

1.1 Prises de Commandes

Les Prises de Commandes consolidées 2009 sont de - 1,32 Milliard d'Euros. Leur évolution est la suivante, en Millions d'Euros :

Année	Défense		Falcon	Total	% Export
	France	Export			
2005	315	150	4.061	4.526	93 %
2006	391	142	4.762	5.295	90 %
2007	644	239	5.382	6.265	89 %
2008	956	241	4.625	5.822	81 %
2009	2.276	253	- 3.851	- 1.322	NS

1.2 Chiffre d'Affaires

Le Chiffre d'Affaires consolidé 2009 est de 3,42 Milliards d'Euros, dont 74 % à l'export. Son évolution est la suivante, en Millions d'Euros :

Année	Défense		Falcon	Total	% Export
	France	Export			
2005	1.349	428	1.651	3.428	58 %
2006	974	275	2.053	3.302	67 %
2007	883	855	2.347	4.085	77 %
2008	1.166	269	2.313	3.748	66 %
2009	739	242	2.440	3.421	74 %

1.3 Résultat Opérationnel

Le Bénéfice opérationnel consolidé 2009 est de 393 Millions d'Euros, soit une marge opérationnelle de 11,5 %.

1.4 Résultat Net

Le Bénéfice net consolidé 2009 (*) est de 315 Millions d'Euros. La marge nette (*) est de 9,2 %.

() avant amortissement lié à l'allocation du prix d'acquisition THALES : après amortissement, le bénéfice net est de 257 M€ et la marge nette de 7,5 %.*

2. Acquisition des titres THALES

En application de l'accord signé en décembre 2008 avec ALCATEL-LUCENT, DASSAULT AVIATION a acquis le 19 mai 2009 le bloc de titres THALES détenu par ALCATEL-LUCENT.

DASSAULT AVIATION s'est substitué à ALCATEL-LUCENT au côté de l'État comme actionnaire industriel privé de référence de THALES. Les relations entre l'État et DASSAULT AVIATION sont régies par un pacte d'actionnaires sensiblement identique à celui qui liait l'État et ALCATEL-LUCENT.

DASSAULT AVIATION a également, conformément aux accords de mars 2009, acquis le 20 mai 2009 les actions de THALES détenues par GIMD (GROUPE INDUSTRIEL MARCEL DASSAULT).

Le Secteur Public ⁽¹⁾ et DASSAULT AVIATION détiennent ainsi ensemble 53 % du capital et 63 % des droits de vote exerçables de THALES, assurant à THALES une base actionnariale stable et reposant sur une vision à long terme. La répartition au 31 décembre 2009 est la suivante :

	Capital	Droit de vote
Secteur Public ⁽¹⁾	27,0 %	42,4 %
Dassault Aviation	25,9 %	20,4 %
Autres	47,1 %	37,2 %

⁽¹⁾ y compris Sogepa (0,5 % du capital et 0,8 % des droits de vote), non partie au Pacte entre l'État et DASSAULT AVIATION

L'acquisition de ces actions, approuvée par le Conseil d'Administration, permet à DASSAULT AVIATION et THALES de consolider leur excellence dans les activités systèmes et de haute technologie.

Le renforcement du partenariat entre THALES et DASSAULT AVIATION établit ainsi un pôle français de dimension mondiale dans le domaine des technologies stratégiques, de l'aéronautique et de l'espace, de la défense et de la sécurité, à l'instar de ce qui s'est fait aux États-Unis, en Grande-Bretagne, en Italie ou en Suède autour d'autres acteurs industriels.

Pour DASSAULT AVIATION, il s'agit d'un investissement industriel à long terme qui devrait permettre d'optimiser les activités des deux sociétés afin d'améliorer leur rentabilité respective.

Le prix total d'acquisition de 1,96 Milliard d'Euros (38 € par action) a été payé comme suit :

- comptant à ALCATEL-LUCENT (1,57 Milliard d'Euros),
- moitié au comptant, moitié à crédit (1/4 à un an, 1/4 à deux ans) à GIMD (0,39 Milliard d'Euros).

THALES est consolidé par mise en équivalence dans le Groupe DASSAULT AVIATION.

3. Structure financière

Le Groupe utilise un indicateur propre appelé "Trésorerie Disponible" qui reflète le montant des liquidités totales dont dispose le Groupe, déduction faite des dettes financières. Il reprend les postes du bilan suivants :

- trésorerie et équivalents de trésorerie,
- valeurs mobilières de placement disponibles à la vente (à leur valeur de marché),
- dettes financières.

La Trésorerie Disponible consolidée s'élève à 1,98 Milliard d'Euros au 31 décembre 2009.

4. Activités du Groupe

L'exercice 2009 a été marqué, par ailleurs, par :

- la poursuite de négociations pour la vente du RAFALE à l'export,
- la remise au Ministère français de la Défense d'une offre pour un système de drone MALE en association avec un partenaire étranger,
- la certification FAA et EASA du FALCON 2000LX en avril, suivie des premières livraisons, et la qualification du FALCON 7X à London City Airport,
- la fabrication des premières pièces du démonstrateur d'avion de combat sans pilote (UCAV) nEUROn. Ce programme, placé sous la maîtrise d'œuvre de DASSAULT AVIATION, associe cinq autres partenaires européens,
- l'ouverture de deux nouvelles stations-service FALCON à Reno (Nevada-USA) et à Sao Paulo (Brésil).

5. Dividendes

Le Conseil d'Administration soumettra à l'approbation de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 19 mai 2010 la distribution d'un dividende total de 89 Millions d'euros, soit 8,80 Euros par action.

6. Composition du conseil d'administration

Le Conseil d'Administration soumettra à l'approbation de l'Assemblée la nomination de Madame Nicole DASSAULT et le renouvellement de Monsieur Alain GARCIA comme Administrateurs.

* * *

Résultats détaillés : <http://www.dassault-aviation.com/fr/aviation/presse/press-kits/2010.html>

Contact : Yves ROBINS +33 (0)1 47 11 86 90