

EXÉCUTION CONFORME AU PLAN, EFFORTS AXÉS SUR LA CRÉATION DE VALEUR



PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS
LE 5 MARS 2018

EXONÉRATION DE RESPONSABILITÉ

BOMBARDIER

CETTE PRÉSENTATION A ÉTÉ PRÉPARÉE PAR BOMBARDIER INC. (« BOMBARDIER » OU LA « SOCIÉTÉ ») UNIQUEMENT À TITRE INFORMATIF. LES DESTINATAIRES DE CETTE PRÉSENTATION NE PEUVENT PAS REPRODUIRE NI AUTREMENT REDISTRIBUER, EN TOTALITÉ OU EN PARTIE, LA PRÉSENTATION À QUICONQUE.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS AU PROSPECTUS CANADIEN

UN PROSPECTUS SIMPLIFIÉ PROVISOIRE CONTENANT DE L'INFORMATION IMPORTANTE AU SUJET DES TITRES DÉCRITS DANS LE PRÉSENT DOCUMENT N'A PAS ENCORE ÉTÉ DÉPOSÉ AUPRÈS DE L'AUTORITÉ EN VALEURS MOBILIÈRES DE CHAQUE PROVINCE DU CANADA. UN EXEMPLAIRE DU PROSPECTUS SIMPLIFIÉ PROVISOIRE DOIT ÊTRE TRANSMIS À TOUT INVESTISSEUR QUI A REÇU LE PRÉSENT DOCUMENT ET MANIFESTÉ UN INTÉRÊT À ACQUÉRIR OU À SOUSCRIRE LES TITRES.

AUCUNE SOUSCRIPTION OU OFFRE D'ACHAT DE TITRES NE PEUT ÊTRE ACCEPTÉE AVANT LE VISA DU PROSPECTUS SIMPLIFIÉ DÉFINITIF.

LE PRÉSENT DOCUMENT NE RÉVÈLE PAS DE FAÇON COMPLÈTE TOUTS LES FAITS IMPORTANTS RELATIFS AUX TITRES OFFERTS. IL EST RECOMMANDÉ AUX INVESTISSEURS DE LIRE LE PROSPECTUS SIMPLIFIÉ PROVISOIRE, LE PROSPECTUS SIMPLIFIÉ DÉFINITIF ET TOUTES LEURS MODIFICATIONS POUR OBTENIR L'INFORMATION RELATIVE À CES FAITS, PARTICULIÈREMENT LES FACTEURS DE RISQUE LIÉS AUX TITRES OFFERTS AVANT DE PRENDRE UNE DÉCISION D'INVESTISSEMENT.

ABSENCE DE CONSEILS EN PLACEMENT

CETTE PRÉSENTATION NE CONSTITUE PAS UNE ANNONCE PUBLICITAIRE, UN PROSPECTUS OU UNE NOTICE D'OFFRE, ET N'EST PAS DESTINÉE À CETTE FIN; ELLE EST MISE À LA DISPOSITION DES LECTEURS SOUS LA RÉSERVE EXPRESSE QU'ELLE NE CONTIENT PAS TOUTS LES RENSEIGNEMENTS QUI POURRAIENT ÊTRE NÉCESSAIRES POUR ÉVALUER L'ACHAT DE TITRES D'UNE ENTITÉ OU UN INVESTISSEMENT DANS CEUX-CI, ET QU'ELLE NE SERA PAS UTILISÉE EN VUE D'EFFECTUER UNE TELLE OPÉRATION. PAR CONSÉQUENT, CETTE PRÉSENTATION NE DOIT PAS ÊTRE CONSIDÉRÉE COMME FOURNISSANT DES CONSEILS EN MATIÈRE DE PLACEMENT ET NE DOIT PAS SERVIR DE FONDAMENT À UNE DÉCISION D'INVESTISSEMENT. ELLE NE CONSTITUE PAS, ET N'EST PAS DESTINÉE À CONSTITUER, UNE RECOMMANDATION OU UN ENGAGEMENT DE LA PART DE LA SOCIÉTÉ OU DE L'UN DE SES ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS, EMPLOYÉS, ACTIONNAIRES DIRECTS OU INDIRECTS, MANDATAIRES, MEMBRES DU MÊME GROUPE, CONSEILLERS OU AUTRE PERSONNE, NON PLUS QU'UNE OFFRE OU UNE INVITATION EN VUE DE LA VENTE OU DE L'ACHAT, OU LA SOLlicitATION D'UNE OFFRE D'ACHAT, DE SOUSCRIPTION OU D'UNE AUTRE FORME D'ACQUISITION DE TITRES, D'ACTIVITÉS ET/OU D'ACTIFS D'UNE ENTITÉ, ELLE NE FAIT PAS PARTIE D'UNE TELLE DÉMARCHÉ NI NE DOIT ÊTRE CONSIDÉRÉE COMME TEL; ON NE DOIT PAS SE FONDER SUR CETTE PRÉSENTATION NI SUR AUCUNE PARTIE DE CELLE-CI EN VUE DE LA CONCLUSION D'UN CONTRAT OU DE LA PRISE D'UN ENGAGEMENT OU D'UNE DÉCISION D'INVESTISSEMENT ET ON NE DOIT PAS LA CONSIDÉRER COMME UNE INCITATION À CONCLURE UN TEL CONTRAT OU À PRENDRE UN TEL ENGAGEMENT OU UNE TELLE DÉCISION.

LE LECTEUR NE DOIT PAS INTERPRÉTER LE CONTENU DE CETTE PRÉSENTATION COMME UN CONSEIL D'ORDRE JURIDIQUE, FISCAL, RÉGLEMENTAIRE, FINANCIER OU COMPTABLE, ET EST INSTAMMENT INVITÉ À CONSULTER SES PROPRES CONSEILLERS À L'ÉGARD DE CES QUESTIONS.

ABSENCE DE FIABILITÉ

CETTE PRÉSENTATION NE PRÉTEND PAS ÊTRE EXHAUSTIVE OU CONTENIR TOUTS LES RENSEIGNEMENTS DONT UN DESTINATAIRE POURRAIT AVOIR BESOIN POUR ÉVALUER L'OPÉRATION OU LES ENTITÉS DÉCRITES DANS LES PRÉSENTES.

AUCUNE DÉCLARATION N'EST FAITE ET AUCUNE GARANTIE N'EST DONNÉE, EXPRESSEMENT OU IMPLICITEMENT, ET, DANS LA MESURE PERMISE PAR LA LOI, AUCUNE RESPONSABILITÉ OU OBLIGATION N'EST ACCEPTÉE PAR QUICONQUE EN CE QUI CONCERNE L'EXACTITUDE, LE CARACTÈRE ÉQUITABLE OU L'EXHAUSTIVITÉ DE LA PRÉSENTATION OU DE SON CONTENU, OU DE TOUTE COMMUNICATION, VERBALE OU ÉCRITE, FAITE DANS LE CADRE DE L'OPÉRATION DÉCRITE DANS LES PRÉSENTES. PLUS PARTICULIÈREMENT, MAIS SANS LIMITATION, AUCUNE DÉCLARATION N'EST FAITE ET AUCUNE GARANTIE N'EST DONNÉE QUANT À L'ATTEINTE OU AU CARACTÈRE RAISONNABLE DES PROJECTIONS, DES CIBLES, DES ESTIMATIONS OU DES PRÉVISIONS OU QUANT À TOUTE AUTRE INFORMATION CONTENUE DANS CETTE PRÉSENTATION, ET ON NE DOIT PAS SE FONDER SUR CELLES-CI À QUELQUE FIN QUE CE SOIT. EN FOURNISSANT CETTE PRÉSENTATION, BOMBARDIER NE S'ENGAGE PAS À FOURNIR DES RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS NI À METTRE OU À GARDER À JOUR LES RENSEIGNEMENTS CONTENUS DANS CETTE PRÉSENTATION OU TOUT RENSEIGNEMENT ADDITIONNEL, NI À CORRIGER TOUTE INEXACTITUDE POUVANT ÊTRE DÉCELÉE.

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 :

- RAIIA : RÉSULTAT AVANT CHARGES DE FINANCEMENT, REVENUS DE FINANCEMENT, IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT ET AMORTISSEMENT ET CHARGES DE DÉPRÉCIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.
- RAII AVANT ÉLÉMENTS SPÉCIAUX : RAII EXCLUANT L'INCIDENCE DES CHARGES DE RESTRUCTURATION, DES CHARGES DE DÉPRÉCIATION IMPORTANTES ET LEUR REPRISE, ET D'AUTRES ÉLÉMENTS INHABITUELS IMPORTANTS.
- RAIIA AVANT ÉLÉMENTS SPÉCIAUX : RAII AVANT ÉLÉMENTS SPÉCIAUX, AMORTISSEMENT ET CHARGES DE DÉPRÉCIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.
- FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES (UTILISATION) (« FTD ») : FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES, DÉDUCTION FAITE DES ADDITIONS NETTES AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.

NOUS CROYONS QUE LA PRÉSENTATION DE CERTAINES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR, EN PLUS DES MESURES CONFORMES AUX IFRS, PERMET AUX UTILISATEURS DE MIEUX COMPRENDRE NOS RÉSULTATS ET LES TENDANCES CONNEXES ET ACCROÎT LA TRANSPARENCE ET LA CLARTÉ DES RÉSULTATS DE BASE DE L'ENTREPRISE. POUR CES RAISONS, UN NOMBRE CONSIDÉRABLE D'UTILISATEURS ANALYSE NOS RÉSULTATS EN FONCTION DE CES MESURES FINANCIÈRES LE RAII AVANT ÉLÉMENTS SPÉCIAUX ET LE RAIIA AVANT ÉLÉMENTS SPÉCIAUX EXCLUENT DES ÉLÉMENTS QUI NE REFLÈTENT PAS NOTRE RENDEMENT DE BASE OU DONT L'EXCLUSION AIDERAIT LES UTILISATEURS À COMPRENDRE NOS RÉSULTATS POUR LA PÉRIODE. NOUS CROYONS QUE CES MESURES AIDENT LES UTILISATEURS DE CETTE PRÉSENTATION À MIEUX ANALYSER LES RÉSULTATS, AMÉLIORENT LA COMPARABILITÉ DE NOS RÉSULTATS D'UNE PÉRIODE À L'AUTRE AINSI QUE LA COMPARABILITÉ AVEC NOS PAIRS.

LES MESURES NON CONFORMES AUX PCGR SONT TIRÉES PRINCIPALEMENT DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS, MAIS N'ONT PAS UN SENS NORMALISÉ PRÉSCRIT PAR LES IFRS. L'EXCLUSION DE CERTAINS ÉLÉMENTS DES MESURES DE RENDEMENT NON CONFORMES AUX PCGR NE SIGNIFIE PAS QUE CES ÉLÉMENTS SONT NÉCESSAIREMENT PONCTUELS. DE TEMPS À AUTRE, NOUS POUVONS EXCLURE D'AUTRES ÉLÉMENTS SI NOUS CROYONS QUE, CE FAISANT, CELA AMÉLIORE LA TRANSPARENCE ET LA COMPARABILITÉ DE L'INFORMATION. D'AUTRES ENTITÉS DE NOTRE INDUSTRIE PEUVENT DÉFINIR LES MESURES SUSMENTIONNÉES DE MANIÈRE DIFFÉRENTE. DANS CE CAS, IL PEUT ÊTRE DIFFICILE DE COMPARER LE RENDEMENT DE CES ENTITÉS À NOTRE RENDEMENT SELON DES MESURES NON CONFORMES AUX PCGR AYANT UNE APPELLATION SIMILAIRE.

LES MESURES NON CONFORMES AUX PCGR HISTORIQUES SONT RAPPROCHÉES AVEC LA MESURE IFRS LA PLUS COMPARABLE DANS LA RUBRIQUE MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR ET LIQUIDITÉS ET SOURCES DE FINANCEMENT DANS LE SOMMAIRE ET LA RUBRIQUE ANALYSE DES RÉSULTATS DE CHAQUE SECTEUR ISOLABLE DANS LE RAPPORT DE GESTION ANNUEL (TEL QUE DÉFINI AUX PRÉSENTES).

MONNAIE

TOUTS LES MONTANTS FIGURANT DANS CETTE PRÉSENTATION SONT EXPRIMÉS EN DOLLARS AMÉRICAINS SAUF INDICATION CONTRAIRE.

AVIS IMPORTANT

CETTE PRÉSENTATION NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE DE VENDRE NI UNE SOLlicitATION D'UNE OFFRE D'ACHETER DES TITRES DANS TOUT TERRITOIRE À UNE PERSONNE À QUI IL EST ILLÉGAL DE FAIRE UNE TELLE OFFRE OU SOLlicitATION DANS CE TERRITOIRE.

LA DISTRIBUTION DE CETTE PRÉSENTATION ET LE PLACEMENT, L'ACHAT OU LA VENTE DE TITRES ÉMIS PAR LA SOCIÉTÉ DANS CERTAINS TERRITOIRES SONT RESTREINTS PAR LA LOI. LES PERSONNES QUI SE RETROUVENT EN POSSESSION DE CETTE PRÉSENTATION SONT TENUES PAR LA SOCIÉTÉ DE SE CONFORMER AUX LOIS ET AUX RÈGLEMENTS APPLICABLES EN VIGUEUR DANS TOUT TERRITOIRE DANS LEQUEL OU À PARTIR DUQUEL ELLES INVESTISSENT OU REÇOIVENT CETTE PRÉSENTATION OU SE RETROUVENT EN SA POSSESSION ET ELLES DOIVENT OBTENIR LE CONSENTEMENT, L'APPROBATION OU LA PERMISSION NÉCESSAIRE EN VERTU DES LOIS OU DES RÈGLEMENTS EN VIGUEUR DANS CE TERRITOIRE ET LA SOCIÉTÉ N'A AUCUNE RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DE CES OBLIGATIONS.

CETTE PRÉSENTATION EST STRICTEMENT CONFIDENTIELLE ET EST FOURNIE UNIQUEMENT EN APPLICATION DES DISPENSES APPLICABLES AUX EXIGENCES D'INSCRIPTION EN VERTU DE LA *SECURITIES ACT OF 1933* DES ÉTATS-UNIS, EN SA VERSION MODIFIÉE (« LOI DE 1933 »). LES TITRES DE LA SOCIÉTÉ N'ONT PAS ÉTÉ ET NE SERONT PAS INSCRITS EN VERTU DE LA LOI DE 1933 OU DES LOIS SUR LES VALEURS MOBILIÈRES D'UN ÉTAT, ET NE PEUVENT PAS ÊTRE OFFERTS NI VENDUS AUX ÉTATS-UNIS, OU POUR LE COMPTE OU AU PROFIT DE PERSONNES DES ÉTATS-UNIS, SAUF SI UNE DISPENSE DES EXIGENCES D'INSCRIPTION DE LA LOI DE 1933 EST DISPONIBLE. PAR CONSÉQUENT, TOUTE OFFRE OU VENTE DE CES TITRES SERA FAITE SEULEMENT I) À L'INTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS, OU À DES PERSONNES DES ÉTATS-UNIS, POUR LEUR COMPTE OU À LEUR PROFIT, SEULEMENT À DES ACHETEURS INSTITUTIONNELS ADMISSIBLES (« AIA ») ET II) À L'EXTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS DANS LE CADRE D'OPÉRATIONS À L'ÉTRANGER CONFORMÉMENT AU *REGULATION S*. TOUT ACHETEUR DE CES TITRES AUX ÉTATS-UNIS, OU AUPRÈS DE PERSONNES DES ÉTATS-UNIS OU POUR LEUR COMPTE, SERA TENU DE FAIRE CERTAINES DÉCLARATIONS ET ATTESTATIONS, Y COMPRIS, SANS S'Y LIMITER, LE FAIT QUE L'ACHETEUR EST UN AIA.

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

BOMBARDIER

CETTE PRÉSENTATION CONTIENT DES ÉNONCÉS PROSPECTIFS, QUI PEUVENT COMPRENDRE, SANS S'Y LIMITER, DES DÉCLARATIONS PORTANT SUR LES OBJECTIFS, LES PRÉVISIONS, LES CIBLES, LES BUTS, LES PRIORITÉS, LES MARCHÉS ET LES STRATÉGIES, LA SITUATION FINANCIÈRE, LES CROYANCES, LES PERSPECTIVES, LES PLANS, LES ATTENTES, LES ANTICIPATIONS, LES ESTIMATIONS ET LES INTENTIONS DE LA SOCIÉTÉ; 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 ET LA PERFORMANCE PROJÉTÉES; 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; L'INCIDENCE PRÉVUE DU CADRE LÉGISLATIF ET RÉGLEMENTAIRE ET DES PROCÉDURES JUDICIAIRES SUR L'ENTREPRISE ET LES ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ; LES LIQUIDITÉS DISPONIBLES ET L'EXAMEN CONTINU DES SOLUTIONS DE RECHANGÉ STRATÉGIQUES ET FINANCIÈRES; LA CLÔTURE ET L'ÉCHÉANCIER PRÉVU DE L'OPÉRATION AVEC AIRBUS SE (« AIRBUS ») DÉCRITE DANS LA RUBRIQUE « PARTENARIAT STRATÉGIQUE » DU RAPPORT DE GESTION DE LA SOCIÉTÉ POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017 (RAPPORT DE GESTION ANNUEL) AINSI QUE L'OBTENTION DES APPROBATIONS DES ORGANISMES DE RÉGLEMENTATION ET AUTRES APPROBATIONS NÉCESSAIRES DANS LE CADRE DE CETTE OPÉRATION ET L'ÉCHÉANCIER PRÉVU POUR L'OBTENTION DE CELLES-CI; LA GOUVERNANCE, LE FINANCEMENT ET LES LIQUIDITÉS DE LA SOCIÉTÉ EN COMMANDITE AVIONS C SÉRIE (« SCACS »); L'INCIDENCE ET LES AVANTAGES ESComPTÉS DE L'OPÉRATION AVEC AIRBUS SUR LES ACTIVITÉS, L'INFRASTRUCTURE, LES CAPACITÉS, LE DÉVELOPPEMENT, LA CROISSANCE ET AUTRES OCCASIONS, LA PRÉSENCE ET LA DIMENSION GÉOGRAPHIQUES, L'EMPREINTE, LA SITUATION FINANCIÈRE, L'ACCÈS À DES CAPITALS ET LA STRATÉGIE GÉNÉRALE DE LA SOCIÉTÉ; L'INCIDENCE DE CETTE OPÉRATION SUR LE BILAN ET LA SITUATION FINANCIÈRE DE LA SOCIÉTÉ; AINSI QUE LA CLÔTURE DU PLACEMENT, LE CALENDRIER ET L'UTILISATION DU PRODUIT TIRÉ DU PLACEMENT.

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. LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS SONT PRÉSENTÉS DANS LE BUT D'ASSISTER LES INVESTISSEURS ET AUTRES DANS LA COMPRÉHENSION DE CERTAINS ÉLÉMENTS CLÉS DES OBJECTIFS, PRIORITÉS STRATÉGIQUES, ATTENTES ET PLANS ACTUELS DE LA SOCIÉTÉ, AINSI QUE POUR LEUR PERMETTRE D'AVOIR UNE MEILLEURE COMPRÉHENSION DES ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ ET DE L'ENVIRONNEMENT DANS LEQUEL ELLE PRÉVOIT EXERCER SES ACTIVITÉS. LE LECTEUR EST PRÉVENU QUE DE TELLES INFORMATIONS POURRAIENT NE PAS CONVENIR À D'AUTRES FINS.

DE PAR LEUR NATURE, LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS EXIGENT QUE LA DIRECTION FORMULE DES HYPOTHÈSES ET ILS SONT ASSUJETTIS À D'IMPORTANTES RISQUES ET INCERTITUDES, CONNUS ET INCONNUS, DE SORTE QUE LES RÉSULTATS RÉELS DE LA SOCIÉTÉ DE PÉRIODES FUTURES POURRAIENT DIFFÉRER DE FAÇON IMPORTANTE DES RÉSULTATS PRÉVUS DÉCRITS DANS LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS. BIEN QUE LA DIRECTION JUGE CES HYPOTHÈSES RAISONNABLES ET APPROPRIÉES SELON L'INFORMATION À SA DISPOSITION, IL EXISTE UN RISQUE QU'ELLES NE SOIENT PAS EXACTES. LES HYPOTHÈSES SUR LESQUELLES REPOSENT LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS FIGURANT DANS LA PRÉSENTATION RELATIVEMENT À L'OPÉRATION AVEC AIRBUS QUI EST ABORDÉE DANS LA RUBRIQUE « PARTENARIAT STRATÉGIQUE » DU RAPPORT DE GESTION ANNUEL DE LA SOCIÉTÉ, COMPRENNENT LES HYPOTHÈSES IMPORTANTES SUIVANTES : LE RESPECT DE TOUTES LES CONDITIONS DE CLÔTURE ET LA RÉALISATION DE L'OPÉRATION DANS LES DÉLAIS PRÉVUS, Y COMPRIS LA RÉCEPTION DES APPROBATIONS DES ORGANISMES DE RÉGLEMENTATION (Y COMPRIS À L'ÉGARD DES LOIS ANTITRUST) ET DES AUTRES APPROBATIONS; LE RESPECT ET L'EXÉCUTION PAR CHACUNE DES PARTIES DE SES OBLIGATIONS AUX TERMES DE L'ACCORD RELATIF À L'OPÉRATION ET DES ACCORDS COMMERCIAUX FUTURS ET L'ABSENCE D'INEFFICACITÉS IMPORTANTES ET D'AUTRES PROBLÈMES CONNEXES; LA RÉALISATION DES AVANTAGES ET DES SYNERGIES PRÉVUES DE L'OPÉRATION SELON L'ÉCHÉANCIER PRÉVU; LA CAPACITÉ DE LA SOCIÉTÉ À MAINTENIR SON PLAN DE FINANCEMENT ACTUEL DE SCACS ET À ASSURER LE FINANCEMENT, LE CAS ÉCHÉANT, DES BESOINS EN TRÉSORERIE; LE CARACTÈRE ADÉQUAT DE LA PLANIFICATION ET DE LA GESTION DE LA TRÉSORERIE ET DU FINANCEMENT DU PROJET; ET L'EXACTITUDE DE L'ÉVALUATION FAITE PAR LA SOCIÉTÉ DES FACTEURS DE CROISSANCE PRÉVUS ET DES TENDANCES SECTORIELLES. AU NOMBRE DES HYPOTHÈSES SOUS-JACENTES AUX ÉNONCÉS PROSPECTIFS FORMULÉS DANS LA PRÉSENTATION EN LIEN AVEC LE PLACEMENT FIGURENT LES IMPORTANTES HYPOTHÈSES SUIVANTES : LE RESPECT DE L'ENSEMBLE DES CONDITIONS DE CLÔTURE ET LA RÉALISATION FRUCTUEUSE DU PLACEMENT SELON L'ÉCHÉANCIER PRÉVU, Y COMPRIS L'OBTENTION DE L'APPROBATION DE LA BOURSE DE VALEURS; ET L'ABSENCE DE TOUT ÉVÉNEMENT QUI PERMETTRAIT AUX PRENEURS FERMES DE METTRE FIN À LEURS OBLIGATIONS AUX TERMES DE LA CONVENTION DE PRISE FERME. POUR EN SAVOIR D'AVANTAGE SUR LES HYPOTHÈSES SUR LESQUELLES REPOSENT LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS FIGURANT DANS LA PRÉSENTATION, SE REPORTER AUX RUBRIQUES « PRIORITÉS STRATÉGIQUES » ET « PRÉVISIONS ET ÉNONCÉS PROSPECTIFS » DANS LE RAPPORT DE GESTION ANNUEL DE LA SOCIÉTÉ. À COMPTER DE L'EXERCICE 2018, LES PRÉVISIONS ET LES OBJECTIFS REFLÈTENT L'ADOPTION DE LA NORME IFRS 15 – PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES TIRÉS DE CONTRATS CONCLUS AVEC DES CLIENTS.

EN CE QUI A TRAIT SPÉCIFIQUEMENT À L'OPÉRATION AVEC AIRBUS ABORDÉE DANS LA RUBRIQUE « PARTENARIAT STRATÉGIQUE » DU RAPPORT DE GESTION ANNUEL DE LA SOCIÉTÉ, CERTAINS FACTEURS, QUI POURRAIENT FAIRE EN SORTE QUE LES RÉSULTATS RÉELS DIFFÈRENT CONSIDÉRABLEMENT DE CEUX PRÉVUS DANS LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS, COMPRENNENT, SANS S'Y LIMITER : LES RISQUES ASSOCIÉS À LA NON-RÉCEPTION DES APPROBATIONS DES ORGANISMES DE RÉGLEMENTATION (Y COMPRIS À L'ÉGARD DES LOIS ANTITRUST) OU D'AUTRES APPROBATIONS OU AU RETARD DANS LA RÉCEPTION DE CELLES-CI OU AU NON-RESPECT DES CONDITIONS RATTACHÉES À LA RÉALISATION DE L'OPÉRATION OU AU RETARD DANS LE RESPECT DE CELLES-CI ET L'INCERTITUDE CONCERNANT LE TEMPS REQUIS POUR MENER À BIEN L'OPÉRATION; LES CHANGEMENTS TOUCHANT LES MODALITÉS DE L'OPÉRATION; LE DÉFAUT DE L'UNE DES PARTIES DE RESPECTER ET D'EXÉCUTER SES OBLIGATIONS AUX TERMES DE L'ACCORD RELATIF À L'OPÉRATION ET AUX ACCORDS COMMERCIAUX FUTURS ET/OU DES INEFFICACITÉS IMPORTANTES ET D'AUTRES PROBLÈMES CONNEXES; L'INCIDENCE DE L'ANNONCE DE L'OPÉRATION SUR LES RELATIONS QUE LA SOCIÉTÉ ENTRETIEN AVEC LES TIERS, NOTAMMENT LES CONTREPARTIES COMMERCIALES, LES EMPLOYÉS ET LES CONCURRENTS, AINSI QUE SUR LES RELATIONS STRATÉGIQUES, LES RÉSULTATS D'EXPLOITATION ET LES ENTREPRISES EN GÉNÉRAL; LA NON-RÉALISATION DES AVANTAGES OU DES SYNERGIES PRÉVUS DE L'OPÉRATION OU LE FAIT QU'ILS NE SOIENT PAS RÉALISÉS SELON L'ÉCHÉANCIER PRÉVU; LA CAPACITÉ DE LA SOCIÉTÉ À MAINTENIR SON PLAN DE FINANCEMENT ACTUEL DE SCACS ET À ASSURER LE FINANCEMENT, LE CAS ÉCHÉANT, DES BESOINS EN TRÉSORERIE; LE CARACTÈRE INADÉQUAT DE LA PLANIFICATION ET DE LA GESTION DE LA TRÉSORERIE ET DU FINANCEMENT DU PROJET; ET, EN LIEN AVEC LE PLACEMENT, COMPRENNENT LES RISQUES SUIVANTS : LE DÉFAUT DE RESPECTER L'ENSEMBLE DES CONDITIONS LIÉES À LA RÉALISATION DU PLACEMENT OU LE RETARD DANS LA RÉALISATION DU PLACEMENT ET LA POSSIBILITÉ QUE LA SOCIÉTÉ NE PUISSE DISPOSER DES FONDS DÉCOULANT DU PLACEMENT SELON LE CALENDRIER PRÉVU OU À UN QUELCONQUE MOMENT; ET L'OCCURRENCE D'UN ÉVÉNEMENT QUI PERMETTRAIT AUX PRENEURS FERMES DE METTRE FIN À LEURS OBLIGATIONS AUX TERMES DE LA CONVENTION DE PRISE FERME. PARMI LES AUTRES FACTEURS QUI POURRAIENT FAIRE EN SORTE QUE LES RÉSULTATS RÉELS DIFFÈRENT DE MANIÈRE IMPORTANTE DES RÉSULTATS PRÉVUS DANS LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS, NOTONS, SANS S'Y LIMITER, LES RISQUES LIÉS À LA CONJONCTURE ÉCONOMIQUE, AU CONTEXTE COMMERCIAL DE LA SOCIÉTÉ (TELS LES RISQUES LIÉS AU BREXIT, À LA SITUATION FINANCIÈRE DE L'INDUSTRIE DU TRANSPORT AÉRIEN, DES CLIENTS D'AVIONS D'AFFAIRES ET DE L'INDUSTRIE DU TRANSPORT SUR RAIL; À LA POLITIQUE COMMERCIALE (Y COMPRIS LES MODIFICATIONS POTENTIELLES À L'ACCORD DE LIBRE-ÉCHANGE NORD-AMÉRICAIN ACTUEL ENTRE LE CANADA, LES ÉTATS-UNIS ET LE MEXIQUE QUI FAIT L'OBJET DE DISCUSSIONS, OU SON ABROGATION); À L'ACCROISSEMENT DE LA CONCURRENCE; À L'INSTABILITÉ POLITIQUE ET À DES CAS DE FORCE MAJEURE OU CATASTROPHES NATURELLES); À L'EXPLOITATION (TELS LES RISQUES LIÉS AU DÉVELOPPEMENT DE NOUVEAUX PRODUITS ET SERVICES; AU DÉVELOPPEMENT DE NOUVELLES ACTIVITÉS; À LA CERTIFICATION ET À L'HOMOLOGATION DE PRODUITS ET SERVICES; AUX ENGAGEMENTS À PRIX ET À TERME FIXES ET À LA PRODUCTION ET À L'EXÉCUTION DE PROJETS; AUX PRESSIONS SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE ET SUR LES DÉPENSES EN IMMOBILISATIONS EXERCÉES PAR LES FLUCTUATIONS LIÉES AUX CYCLES DE PROJET ET AU CARACTÈRE SAISONNIER; À LA CAPACITÉ DE LA SOCIÉTÉ DE METTRE EN ŒUVRE ET DE RÉALISER AVEC SUCCÈS SA STRATÉGIE ET SON PLAN DE TRANSFORMATION; AUX PARTENAIRES COMMERCIAUX, AUX PERTES DÉCOULANT DE SINISTRES ET DE GARANTIES SUR LA PERFORMANCE DES PRODUITS; AUX PROCÉDURES RÉGLEMENTAIRES ET JUDICIAIRES; AUX RISQUES LIÉS À L'ENVIRONNEMENT ET À LA SANTÉ ET SÉCURITÉ; À NOTRE DÉPENDANCE À L'ÉGARD DE CERTAINS CLIENTS ET FOURNISSEURS; AUX RESSOURCES HUMAINES; À LA FIABILITÉ DES SYSTÈMES INFORMATIQUES; À LA FIABILITÉ DES DROITS RELATIFS À LA PROPRIÉTÉ INTELLECTUELLE; ET AU CARACTÈRE ADÉQUAT DE LA COUVERTURE D'ASSURANCE), AU FINANCEMENT (TELS LES RISQUES LIÉS AUX LIQUIDITÉS ET À L'ACCÈS AUX MARCHÉS FINANCIERS; AUX RÉGIMES D'AVANTAGES DE RETRAITE; À L'EXPOSITION AU RISQUE DE CRÉDIT; AUX OBLIGATIONS IMPORTANTES AU TITRE DES PAIEMENTS DE LA DETTE ET DES INTÉRÊTS; À CERTAINES CLAUSES RESTRICTIVES DE CONVENTIONS D'EMPRUNT ET À CERTAINS SEUILS MINIMUMS DE LIQUIDITÉS; À L'AIDE DU FINANCEMENT EN FAVEUR DE CERTAINS CLIENTS; ET À LA DÉPENDANCE À L'ÉGARD DE L'AIDE GOUVERNEMENTALE), AU MARCHÉ (TELS LES RISQUES LIÉS AUX FLUCTUATIONS DES TAUX DE CHANGE ET DES TAUX D'INTÉRÊT; À LA DIMINUTION DE LA VALEUR RÉSIDUELLE; À L'AUGMENTATION DES PRIX DES PRODUITS DE BASE; ET AUX FLUCTUATIONS DU TAUX D'INFLATION). POUR PLUS DE DÉTAILS, SE REPORTER À LA RUBRIQUE « RISQUES ET INCERTITUDES » DANS LA SECTION « AUTRES » DU RAPPORT DE GESTION ANNUEL DE LA SOCIÉTÉ.

LE LECTEUR EST PRÉVENU QUE LA LISTE DE FACTEURS QUI PRÉCÈDE POUVANT INFLUER SUR LA CROISSANCE, LES RÉSULTATS ET LE RENDEMENT FUTURS N'EST PAS EXHAUSTIVE ET QU'IL NE FAUDRAIT PAS SE FIER INDŒMENT AUX ÉNONCÉS PROSPECTIFS. D'AUTRES RISQUES ET INCERTITUDES QUE LA SOCIÉTÉ NE CONNAÎT PAS OU QU'ELLE CONSIDÈRE COMME NON IMPORTANTS À L'HEURE ACTUELLE POURRAIENT ÉGALEMENT FAIRE EN SORTE QUE LES RÉSULTATS OU LES ÉVÉNEMENTS RÉELS DIFFÈRENT CONSIDÉRABLEMENT DE CEUX EXPRIMÉS EXPLICITEMENT OU IMPLICITEMENT DANS LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS DE LA SOCIÉTÉ. EN OUTRE, RIEN NE GARANTIT QUE L'OPÉRATION PROPOSÉE AVEC AIRBUS SE CONCRÉTISERA NI QUE LES AVANTAGES STRATÉGIQUES PRÉVUS ET LES SYNERGIES ATTENDUES SUR LE PLAN DE L'EXPLOITATION, DE LA CONCURRENCE ET DES COÛTS SERONT RÉALISÉS EN TOTALITÉ OU EN PARTIE, VOIRE QU'ILS SE RÉALISERONT. LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS DÉCRITS AUX PRÉSENTES REFLÈTENT LES ATTENTES DE LA DIRECTION À LA DATE DE LA PRÉSENTATION ET POURRAIENT SUBIR DES MODIFICATIONS APRÈS CETTE DATE. À MOINS D'Y ÊTRE 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 CONTENUS DANS LA PRÉSENTATION SONT FORMULÉS EXPRESSÉMENT SOUS RÉSERVE DE CETTE MISE EN GARDE.

APPROCHE PROACTIVE CONTINUE EN MATIÈRE DE GESTION DU CAPITAL

BOMBARDIER



MAINTIEN DU CAP SUR LES OBJECTIFS POUR 2020 ☐

AUGMENTATION DE LA PART DES CAPITAUX PROPRES DANS LE BILAN ☐

SOUPLESSE OPÉRATIONNELLE ACCRUE ☐

EXÉCUTION VISANT À CRÉER DE LA VALEUR ☐

UN LEADER MONDIAL AVEC D'IMPORTANTES REVENUS DIVERSIFIÉS

BOMBARDIER

REVENUS DÉCLARÉS POUR 2017



TRANSPORT

8,5 G\$



AVIONS D'AFFAIRES

5,0 G\$



AVIONS COMMERCIAUX

2,4 G\$



AÉROSTRUCTURES

1,6 G\$

MAINTIEN DU CAP SUR LES OBJECTIFS POUR 2020

Note : Voir l'information relative à nos énoncés prospectifs et à nos hypothèses au début de cette présentation.

À MI-CHEMIN DU PLAN DE REDRESSEMENT

BOMBARDIER

2015

2016

2017

2018

2019

2020

PHASE 1

ATTÉNUATION DES
RISQUES
LIQUIDITÉS ET PROGRAMMES

PHASE 2

BÂTIR VIA LA TRANSFORMATION
BÉNÉFICES ET FLUX DE TRÉSORERIE

PHASE 3

DÉSENDETTEMENT
BILAN

AUGMENTATION DE LA PART DES CAPITAUX PROPRES DANS LE BILAN

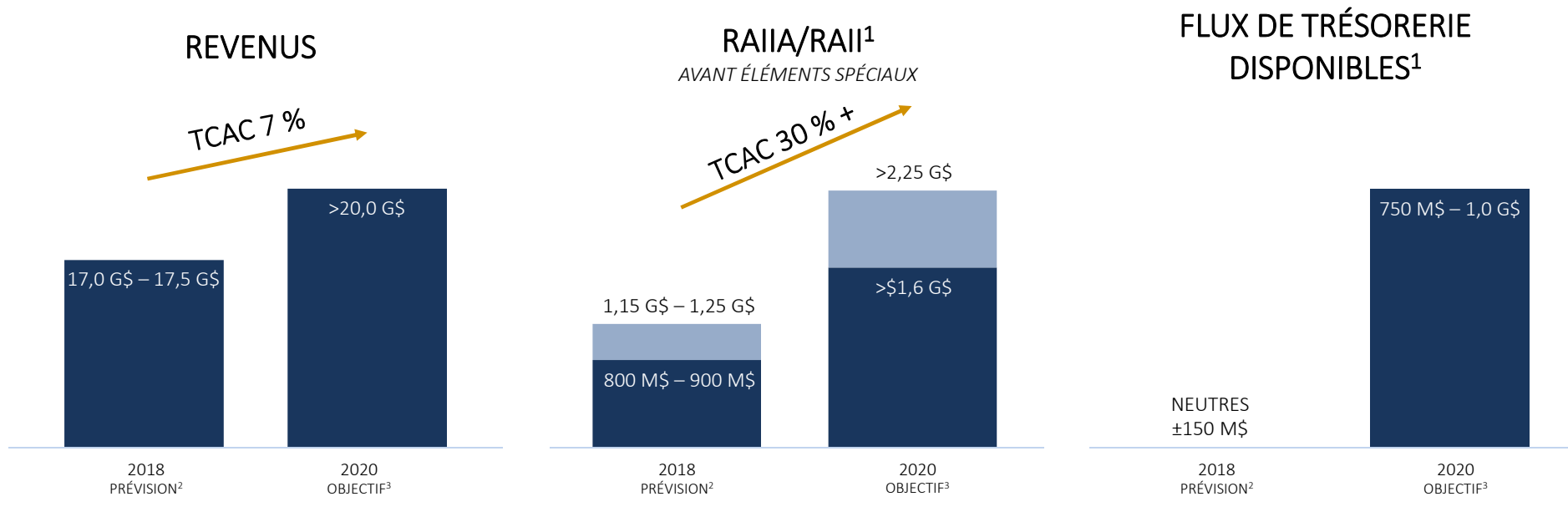


BOMBARDIER



EXÉCUTION VISANT À CRÉER DE LA VALEUR

BOMBARDIER



AU COURS DES 3 PROCHAINES ANNÉES

3,0 G\$ +
CROISSANCE DES REVENUS

1,0 G\$ +
CROISSANCE RAIIA
AVANT ÉLÉMENTS SPÉCIAUX

GÉNÉRATION DURABLE
DE LIQUIDITÉS

¹ Les objectifs et prévisions de rentabilité sont basés sur le RAIIA avant éléments spéciaux, le RAI avant éléments spéciaux et les marges de RAIIA et de RAI avant éléments spéciaux. Ces mesures, ainsi que les flux de trésorerie disponibles (utilisation) sont des mesures non conformes aux PCGR. Voir la section sur les mesures financières non conformes aux PCGR au début de cette présentation pour une définition de ces mesures.

² Voir l'information relative aux énoncés prospectifs et aux hypothèses liées aux énoncés prospectifs au début de cette présentation et la rubrique Prévisions et énoncés prospectifs de la section Sommaire du rapport de gestion annuel pour les hypothèses liées aux énoncés prospectifs.

³ Voir l'information relative aux énoncés prospectifs et aux hypothèses liées aux énoncés prospectifs au début de cette présentation et la rubrique Priorités stratégiques de la section Sommaire du rapport de gestion annuel pour les hypothèses liées aux énoncés prospectifs.

OCCASION POUR LES INVESTISSEURS EXISTANTS ET LES NOUVEAUX INVESTISSEURS **BOMBARDIER**

- ☐ VASTE PORTEFEUILLE DE PRODUITS ET DE SERVICES DANS LES SECTEURS DES AVIONS ET DES TRAINS
- ☐ MARCHÉS SOUTENUS PAR DES FACTEURS DE CROISSANCE FONDAMENTAUX À LONG TERME
- ☐ PLAN DE CROISSANCE SOUTENU PAR UN CARNET DE COMMANDES REMPLI POUR PLUSIEURS ANNÉES
- ☐ CAPACITÉ ÉPROUVÉE DE POUSSER L'EXPANSION DES MARGES AVEC D'AUTRES AVANTAGES AU CHAPITRE DE LA TRANSFORMATION



BOMBARDIER

