

BOMBARDIER



Résultats financiers

Pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2021

28 octobre 2021

MISE EN GARDE LIÉE AUX ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Cette présentation contient des énoncés prospectifs, qui peuvent comprendre, sans s'y limiter, des déclarations portant sur nos objectifs, nos anticipations et nos perspectives ou prévisions à propos de divers indicateurs financiers et globaux et sources d'apport connexes, nos cibles, nos buts, nos priorités, nos marchés et nos stratégies, notre situation financière, notre performance financière, notre position sur le marché, nos capacités, notre position en regard de la concurrence, nos cotes de crédit, nos croyances, nos perspectives, nos plans, nos attentes, nos anticipations, nos estimations et nos intentions; les perspectives de l'économie générale et les perspectives commerciales, les perspectives et les tendances d'une industrie; la valeur pour le client; la demande prévue de produits et de services; la stratégie de croissance; 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 commandes en général; notre position en regard de la concurrence; les attentes à l'égard des revenus et du carnet de commandes; l'incidence prévue du cadre législatif et réglementaire et des procédures judiciaires; la robustesse de notre structure du capital et de notre bilan, notre solvabilité, nos liquidités et sources de financement disponibles, nos besoins financiers prévus et l'examen continu des solutions de rechange stratégiques et financières; l'amélioration de la productivité, les gains d'efficacité opérationnelle et les initiatives de réduction des coûts et de restructuration; et les coûts prévus, les avantages attendus et leur calendrier; la transition prévue vers un cycle de croissance et la génération de liquidités; les attentes, les objectifs et les stratégies en matière de remboursement de la dette, de refinancement à l'échéance et de réduction des coûts d'intérêts, les attentes à l'égard de la disponibilité des programmes d'aide gouvernementale; la conformité aux clauses financières restrictives; les attentes à l'égard de la déclaration et du versement de dividendes sur nos actions privilégiées; les intentions et les objectifs à l'égard de nos programmes, de nos actifs et de nos activités et l'incidence de la pandémie de COVID-19 sur ce qui précède et l'efficacité des plans et des mesures que nous avons mis en place en réponse à cet égard; et les attentes à l'égard de la reprise du marché et de l'économie après la pandémie de COVID-19. En ce qui a trait à la vente des activités de Transport à Alstom, cette présentation contient également des énoncés prospectifs ayant trait aux avantages de la transaction, à l'utilisation du produit tiré de la transaction et à son incidence sur nos perspectives, prévisions et cibles, nos activités opérationnelles, notre infrastructure, nos occasions, notre situation financière, notre plan d'entreprise et notre stratégie globale.

Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « pouvoir », « prévoir », « devoir », « avoir l'intention de », « attendre », « anticiper », « 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 de nos objectifs, priorités stratégiques, attentes, perspectives et plans actuels, ainsi que pour leur permettre d'avoir une meilleure compréhension de nos activités et de l'environnement dans lequel nous prévoyons exercer nos 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'importants risques et incertitudes, connus et inconnus, de sorte que nos résultats réels 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 formulés dans cette présentation comportent les hypothèses significatives suivantes : l'affectation du produit de la vente des activités de Transport à Alstom selon des modalités permettant à la Société, en le combinant à d'autres sources de financement et aux flux de trésorerie disponibles générés, de s'acquitter de ses obligations financières au cours des trois prochaines années ou autrement de les gérer; la croissance du marché de l'aviation d'affaires et l'augmentation de la part de la Société dans ce marché; la détermination appropriée des économies de coût récurrentes et l'exécution de notre plan de réduction des coûts; l'optimisation de notre portefeuille immobilier, notamment par la vente ou une autre transaction visant des actifs immobiliers à des conditions favorables; et l'accès à une ou à plusieurs des facilités de fonds de roulement selon les modalités du marché. Pour de plus amples renseignements, y compris à l'égard des autres hypothèses sur lesquelles reposent les énoncés prospectifs formulés dans le présent rapport de gestion, se reporter à la rubrique Énoncés prospectifs - Hypothèses du rapport de gestion de notre rapport financier pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. Compte tenu de l'incidence de l'évolution de la situation entourant la pandémie de COVID-19 et de la réponse connexe de la Société, des gouvernements (fédéral, provinciaux et municipaux), des autorités de réglementation, des entreprises, des fournisseurs, des clients, des contreparties et des fournisseurs de services tiers, l'incertitude inhérente aux hypothèses de la Société est plus importante que celle des exercices précédents.

Parmi les 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 générale, à notre contexte commercial (tels les risques liés à la situation financière des clients d'avions d'affaires; à la politique commerciale; à l'accroissement de la concurrence; à l'instabilité politique et à des cas de force majeure ou aux changements climatiques à l'échelle mondiale), aux risques opérationnels (tels les risques liés au développement de nouveaux produits et services; au développement de nouvelles activités; au carnet de commandes; à la transformation en entreprise axée sur les avions d'affaires; à la certification de produits et services; à l'exécution des commandes; aux pressions sur les flux de trésorerie et sur les dépenses en immobilisations exercées par le caractère saisonnier et cyclique; à la mise en œuvre de notre stratégie, de nos améliorations visant la productivité, de nos gains d'efficacité opérationnelle et de nos initiatives de restructuration et de réduction des coûts; aux partenaires commerciaux; aux pertes découplant 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, contrats et fournisseurs; à la chaîne d'approvisionnement; aux ressources humaines; à la dépendance à l'égard des systèmes informatiques; à la dépendance à l'égard des droits relatifs à la propriété intellectuelle et à leur protection; aux risques liés à la réputation; à la gestion des risques, aux questions fiscales; 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; aux clauses restrictives de conventions d'emprunt; à la dépendance à l'égard des stratégies de gestion de la dette et de réduction des coûts d'intérêts, et à la dépendance à l'égard de l'aide gouvernementale), aux risques de marché (telles les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; l'augmentation des prix des produits de base; et les fluctuations du taux d'inflation). Pour plus de détails, se reporter à la rubrique Risques et incertitudes dans la section Autres du présent rapport de gestion. Les facteurs mentionnés précédemment peuvent être exacerbés par l'écllosion continue de la COVID-19 et avoir une incidence considérablement plus grave sur les activités, les résultats opérationnels et la situation financière de la Société que si une telle écllosion n'avait pas eu lieu. En raison de la pandémie de COVID-19 actuelle, les autres 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 liés à l'incidence et aux répercussions de la pandémie de COVID-19 sur la conjoncture économique et les marchés des capitaux et l'incidence connexe sur notre entreprise, nos activités, nos sources de financement, nos liquidités, notre situation financière, nos marges, nos perspectives et nos résultats; l'incertitude à l'égard de l'ampleur et de la durée des perturbations économiques par suite de l'écllosion de la COVID-19 et des répercussions connexes sur la demande de nos produits et services; l'incertitude à l'égard de la reprise du marché et de l'économie après la pandémie de COVID-19; les mesures d'urgence et les restrictions décrétées par les autorités de la santé publique ou les gouvernements, les réponses des gouvernements et des institutions financières en matière de politique fiscale et monétaire; la perturbation de la chaîne d'approvisionnement mondiale, des clients, de la main-d'œuvre, des contreparties et des fournisseurs de services tiers; la perturbation additionnelle des activités opérationnelles, des commandes et des livraisons; les risques liés à la technologie, à la protection des renseignements personnels, à la cybersécurité et à la réputation et d'autres événements défavorables imprévus.

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 se fier indûment aux énoncés prospectifs. D'autres risques et incertitudes que nous ne connaissons pas ou que nous considérons 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 ces énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs décrits aux présentes reflètent les attentes de la direction à la date de cette présentation et pourraient subir des modifications après cette date. À moins d'y être tenu 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 cette présentation sont formulés expressément sous réserve de cette mise en garde.

BOMBARDIER

PRINCIPALES PRIORITÉS

2021, une année de transition axée sur quatre objectifs clés

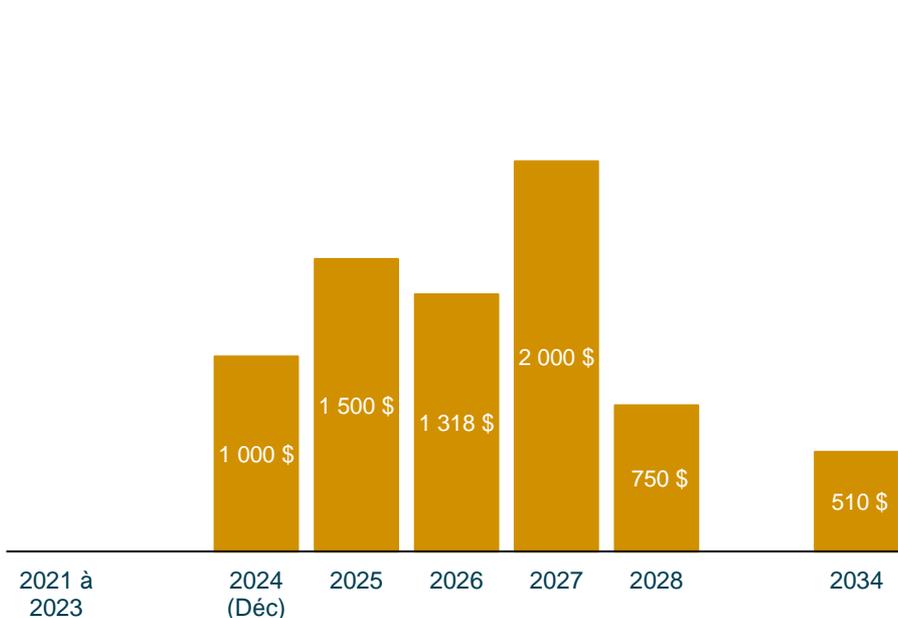
- Progrès sur la courbe d'apprentissage de l'avion *Global 7500*
- Amélioration de la productivité et réduction des coûts
- Croissance du marché de l'après-vente
- Désendettement du bilan



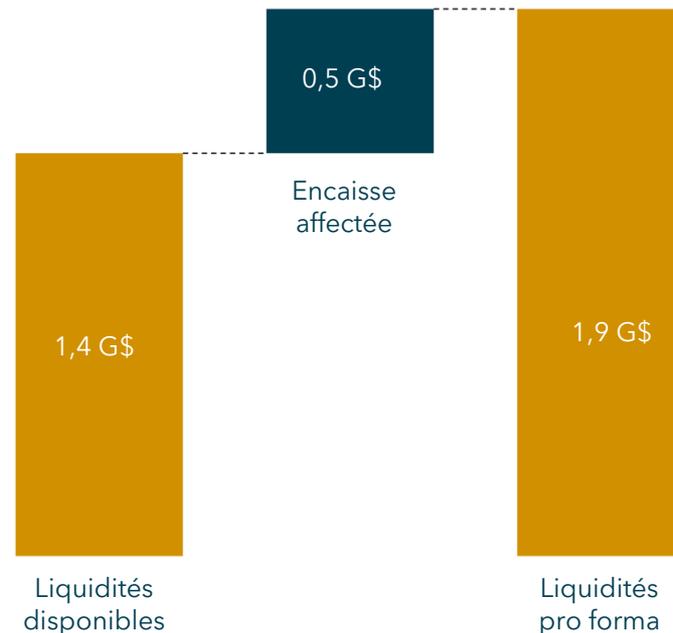
MISE À JOUR – GESTION DE LA DETTE ET LIQUIDITÉS

au 30 septembre 2021

PROFIL DES ÉCHÉANCES DE LA DETTE (MONTANT NOMINAL EN MILLIONS DE DOLLARS)



LIQUIDITÉS PRO FORMA¹



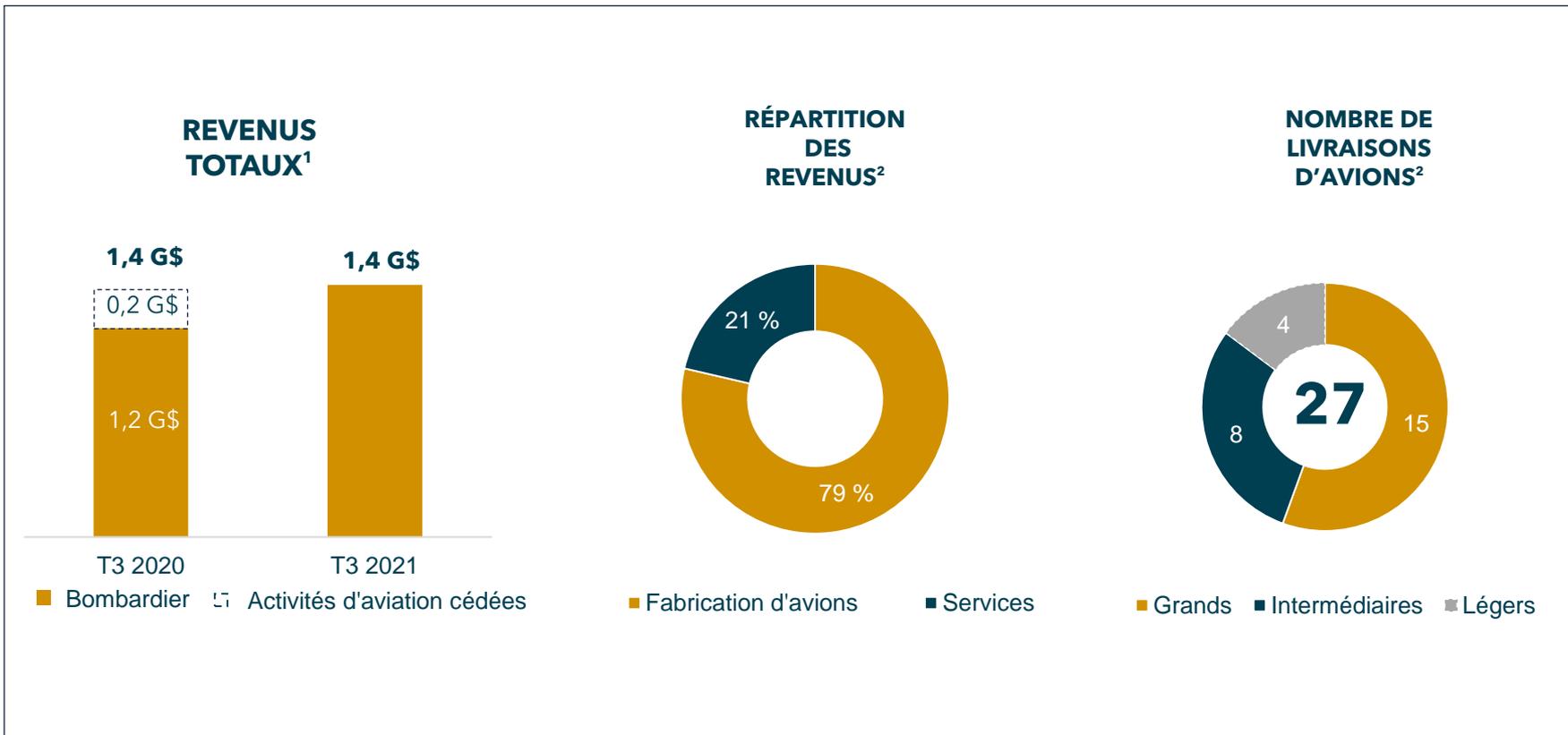
Note: Les graphiques pourraient ne pas être à l'échelle.

1. Mesure non conforme aux PCGR. Les liquidités pro forma sont définies comme la trésorerie et les équivalents de trésorerie de 1,4 milliard \$ au 30 septembre 2021, plus l'encaisse affectée à court terme de 0,5 milliard \$ comme nantissement des garanties bancaires.

BOMBARDIER

REVENUS

pour les trimestres clos le 30 septembre



Note: Les graphiques pourraient ne pas être à l'échelle.

1. Comprend les montants générés par les activités poursuivies et ceux générés par la cession du programme d'avions CRJ et celle des activités liées aux aérostructures.

2. Comprend les activités poursuivies uniquement.

BOMBARDIER

RÉSULTATS

pour les trimestres clos le 30 septembre



Note: Les graphiques pourraient ne pas être à l'échelle.

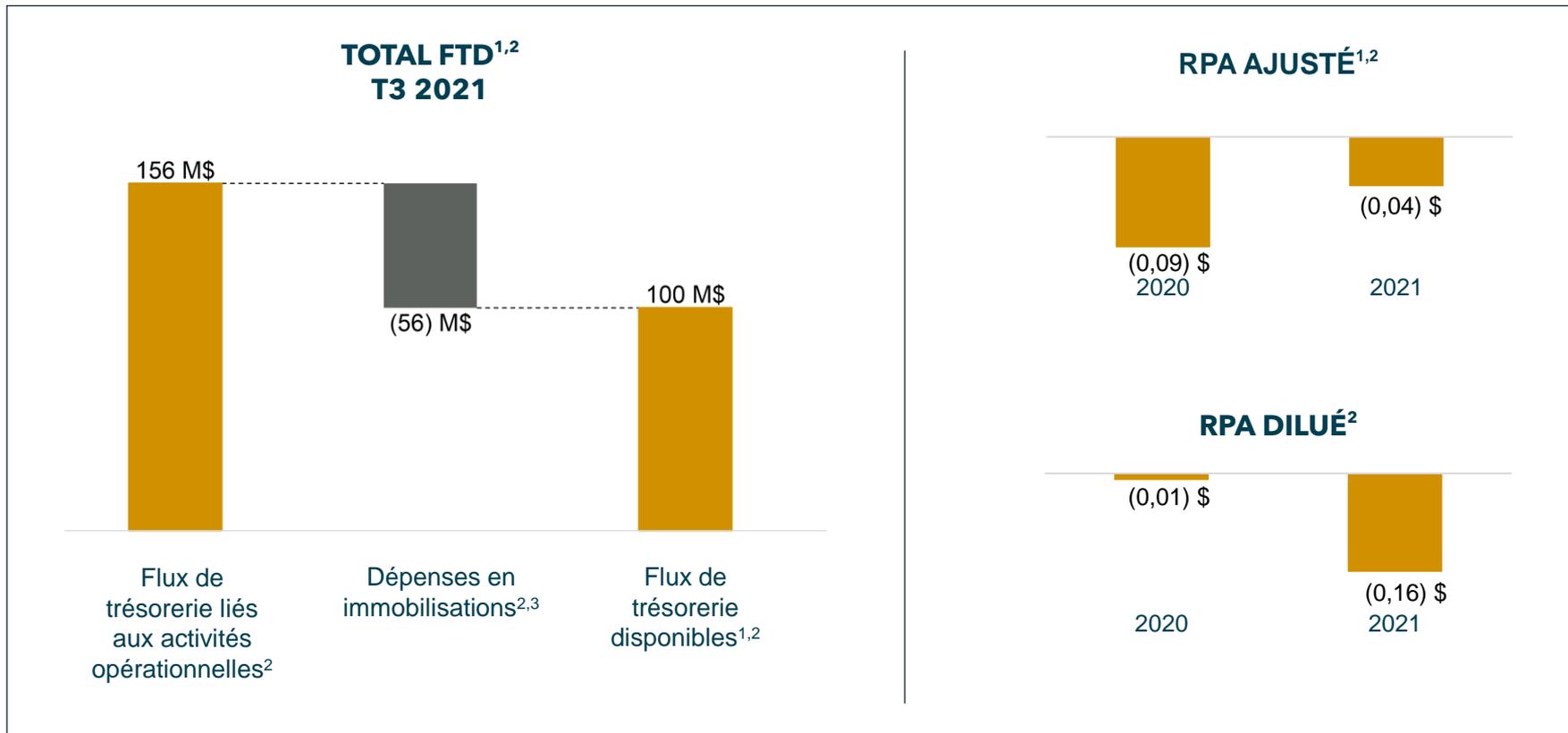
1. Comprend les activités poursuivies uniquement.

2. Mesures financières non conformes aux PCGR. Se reporter à la rubrique Mesures financières non conformes aux PCGR dans cette présentation.

BOMBARDIER

FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES¹ ET RPA

pour les trimestres clos le 30 septembre



Note: Les graphiques pourraient ne pas être à l'échelle.

1. Mesures financières non conformes aux PCGR. Se reporter à la rubrique Mesures financières non conformes aux PCGR dans cette présentation.

2. Comprend les activités poursuivies uniquement.

3. Additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles.



BOMBARDIER

La définition de l'exceptionnel

RÉSULTATS FINANCIERS

Pour les trimestres clos le 30 septembre

	T3 2021	T3 2020 retraité ⁽¹⁾	Écart
Revenus ⁽²⁾	1 449 \$	1 405 \$	3 %
RAIIA ajusté ⁽²⁾⁽³⁾	142 \$	84 \$	69 %
Marge RAIIA ajustée ⁽²⁾⁽³⁾	9,8 %	6,0 %	380 pdb
RAII ajusté ⁽²⁾⁽³⁾	49 \$	(11) \$	Ins
Marge RAII ajustée ⁽²⁾⁽³⁾	3,4 %	(0,8) %	420 pdb
RAII ⁽²⁾	48 \$	(29) \$	Ins
Marge RAII ⁽²⁾	3,3 %	2,1 %	540 pdb
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles ⁽²⁾	156 \$	(611) \$	Ins
Flux de trésorerie disponibles (utilisation) ⁽²⁾⁽³⁾	100 \$	(647) \$	Ins
RPA dilué ⁽²⁾	(0,16) \$	(0,01) \$	(0,15) \$
RPA ajusté ⁽²⁾⁽³⁾	(0,04) \$	(0,09) \$	0,05 \$
Nombre de livraisons ⁽²⁾	27	24	3

	Au 30 septembre 2021	Au 31 décembre 2020	Écart
Carnet de commandes (en milliards de dollars) ⁽⁴⁾	11,2 \$	10,7 \$	5 %

1. Retraité pour tenir compte de la vente de Transport. Pour plus de détails, se reporter à la Note 17 - Cession d'activités de nos états financiers consolidés intermédiaires.
2. Comprend les activités poursuivies uniquement.
3. Mesures financières non conformes aux PCGR. Se reporter à la rubrique Mesures financières non conformes aux PCGR dans la section Sommaire pour la définition de ces indicateurs et aux rubriques Analyse des résultats consolidés et Liquidités et sources de financement également dans la section Sommaire pour le rapprochement avec les mesures les plus comparables des IFRS..
4. Comprend le carnet de commandes pour les activités de fabrication et les services.

MISE EN GARDE LIÉE AUX MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

Mesures financières non conformes aux PCGR	
RAII ajusté	RAII excluant les éléments spéciaux. Les éléments spéciaux sont ceux qui ne reflètent pas le rendement de base de la Société ou dont la présentation distincte permet aux utilisateurs de mieux comprendre les résultats financiers consolidés de la Société pour la période. Ces éléments comprennent notamment l'incidence des charges de restructuration, l'incidence des cessions d'activités, ainsi que les charges de dépréciation importantes et la reprise de celles-ci.
RAIIA ajusté	RAII ajusté, y compris l'amortissement et les charges de dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles.
Résultat net ajusté	Résultat net, compte non tenu des éléments spéciaux, de la charge de désactualisation des obligations nettes au titre des avantages de retraite, de certains gains et pertes nets découlant des modifications de l'évaluation des provisions et des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net et de l'incidence fiscale de ces éléments.
RPA ajusté	RPA calculé d'après le résultat net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de Bombardier Inc. au moyen de la méthode du rachat d'actions en tenant compte de l'exercice de tous les facteurs de dilution.
Flux de trésorerie disponibles (utilisation)	Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles, déduction faite des additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles.

Les mesures financières non conformes aux PCGR sont tirées principalement des états financiers consolidés, mais n'ont pas un sens normalisé prescrit 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. 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.

RAII ajusté, RIIA ajusté, résultat net ajusté et RPA ajusté

La direction utilise le RIIA ajusté, le RIIA ajusté, le résultat net ajusté et le résultat par action ajusté aux fins de l'évaluation de la performance sous-jacente de l'entreprise. La direction croit que ces mesures du résultat non conformes aux PCGR, en plus des mesures IFRS, donnent aux utilisateurs de notre rapport financier une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de base de notre entreprise. Le RIIA ajusté, le RIIA ajusté, le résultat net ajusté et le RPA ajusté excluent des éléments qui ne reflètent pas notre rendement de base ou dont l'exclusion aidera les utilisateurs à comprendre nos résultats pour la période. C'est pourquoi un grand nombre d'utilisateurs du rapport de gestion analysent nos résultats d'après ces mesures financières. La direction est d'avis que ces mesures aident les utilisateurs du rapport de gestion à mieux analyser les résultats et améliorent la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre ainsi que la comparabilité avec nos pairs.

Flux de trésorerie disponibles (utilisation)

Les flux de trésorerie disponibles correspondent aux flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles diminués des additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles. La direction croit que cette mesure des flux de trésorerie non conforme aux PCGR permet aux investisseurs d'avoir une vision claire de la trésorerie disponible générée pour les actionnaires de la Société, le remboursement de la dette et les acquisitions une fois engagées les dépenses en immobilisations requises à l'appui des activités courantes de l'entreprise et la création de valeur à long terme. Cette mesure des flux de trésorerie non conforme aux PCGR ne correspond pas aux flux de trésorerie disponibles résiduels aux fins des dépenses discrétionnaires, étant donné qu'elle ne tient pas compte de certaines sorties de fonds obligatoires, comme le remboursement de la dette arrivant à échéance. La direction a recours aux flux de trésorerie disponibles à titre de mesure d'évaluation de la performance de l'entreprise et de la génération de liquidités dans son ensemble.

RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

Rapprochement du RAIIA ajusté et du RAII⁽¹⁾

	Trimestres clos les 30 septembre		Neuf mois clos les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
RAII	48 \$	(29) \$	103 \$	479 \$
Amortissement	93	95	298	247
Charges de dépréciation des immobilisations corporelles ⁽²⁾	—	6	3	25
Éléments spéciaux compte non tenu de la charge de dépréciation des immobilisations corporelles ⁽²⁾	1	12	4	(550)
RAIIA ajusté	142 \$	84 \$	408 \$	201 \$

Rapprochement du résultat net ajusté et du résultat net et calcul du RPA ajusté⁽¹⁾

	Trimestres clos les 30 septembre			
	2021		2020	
	(par action)		(par action)	
Résultat net	(376) \$		(24) \$	
Ajustements du RAII liés aux éléments spéciaux ⁽²⁾	1	— \$	18	0,01 \$
Ajustements de la charge nette de financement liés à ce qui suit :				
Variation nette des provisions découlant des fluctuations de taux d'intérêt et de la perte nette sur certains instruments financiers	240	0,10	6	—
Désactualisation des obligations nettes au titre des avantages de retraite	10	0,01	14	—
Perte sur remboursement de dette à long terme ⁽²⁾	29	0,01	—	—
Incidence fiscale des éléments spéciaux ⁽²⁾ et des autres éléments d'ajustement	1	—	(224)	(0,09)
Résultat net ajusté	(95)		(210)	
Dividendes sur actions privilégiées, incluant les impôts	(6)		(6)	
Résultat net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de Bombardier Inc.	(101) \$		(216) \$	
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires (en milliers)	2 402 508		2 410 975	
RPA ajusté (en dollars)	(0,04) \$		(0,09) \$	

Rapprochement du RPA ajusté et du RPA dilué (en dollars)⁽¹⁾

	Trimestres clos les 30 septembre	
	2021	2020
RPA dilué	(0,16) \$	(0,01) \$
Incidence des éléments spéciaux ⁽²⁾ et des autres éléments d'ajustement	0,12	(0,08)
RPA ajusté	(0,04) \$	(0,09) \$

⁽¹⁾ Comprend les activités poursuivies uniquement.

⁽²⁾ Se reporter à la rubrique Résultats opérationnels consolidés pour des détails sur les éléments spéciaux.