

BOMBARDIER



Résultats financiers

Pour le deuxième trimestre clos le 30 juin 2021

5 août 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 et les prévisions à propos de divers indicateurs financiers et globaux et sources d'apport connexes, les cibles, les buts, les priorités, les marchés et les stratégies, la situation financière, la performance financière, la position sur le marché, les capacités, la position en regard de la concurrence, les cotes de crédit, les croyances, les perspectives, les plans, les attentes, les anticipations, les estimations et nos intentions; nos 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 MES 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 la structure du capital et du bilan, la solvabilité, les liquidités et sources de financement disponibles à nous, les besoins financiers prévus et l'examen continu de nos 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 des programmes, des actifs et nos activités et l'incidence de la pandémie de COVID-19 sur ce qui précède et l'efficacité nos plans et nos mesures que nous avons mis en place en réponse à cet égard, et les attentes à l'égard de la reprise graduelle du marché et de l'économie après la pandémie de COVID-19. En ce qui a trait à la vente du secteur 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, l'infrastructure, les occasions, la situation financière, le 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 », « s'attendre à », « 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 de nos éléments clés des objectifs, nos 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 on prévoit 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 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 décrits dans les énoncés prospectifs. Bien que la direction juge ces hypothèses raisonnables et appropriées selon l'information actuellement 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 du secteur Transport à Alstom à des conditions nous permettant à la Société, en le combinant à d'autres sources de financement et à la génération de flux de trésorerie disponibles, d'effectuer des remboursements ou de gérer autrement ses différentes échéances au cours des trois prochaines années; 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 coûts récurrentes et l'exécution de notre plan de réduction des coûts; l'optimisation de notre portefeuille immobilier, notamment par la vente ou une autre opération visant des actifs immobiliers à des conditions favorables; et l'accès, aux conditions du marché, à une ou plusieurs facilités de crédit aux fins du fonds de roulement. Pour de plus amples renseignements, y compris à l'égard des autres hypothèses sur lesquelles reposent les énoncés prospectifs figurant dans cette présentation, voir la rubrique Prévisions et énoncés prospectifs - Hypothèse 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 ses 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), au risque du 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 rapport de gestion qui peut être consulté sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Les facteurs mentionnés précédemment peuvent être exacerbés par l'écllosion continue de la COVID-19 et avoir une incidence considérablement plus grave sur nos activités, nos résultats opérationnels et notre situation financière 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 l'entreprise, nos activités, nos sources de financement, les liquidités, la situation financière, les marges, les 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; 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 nos 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 d'y être tenue 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.

PRINCIPALES PRIORITÉS

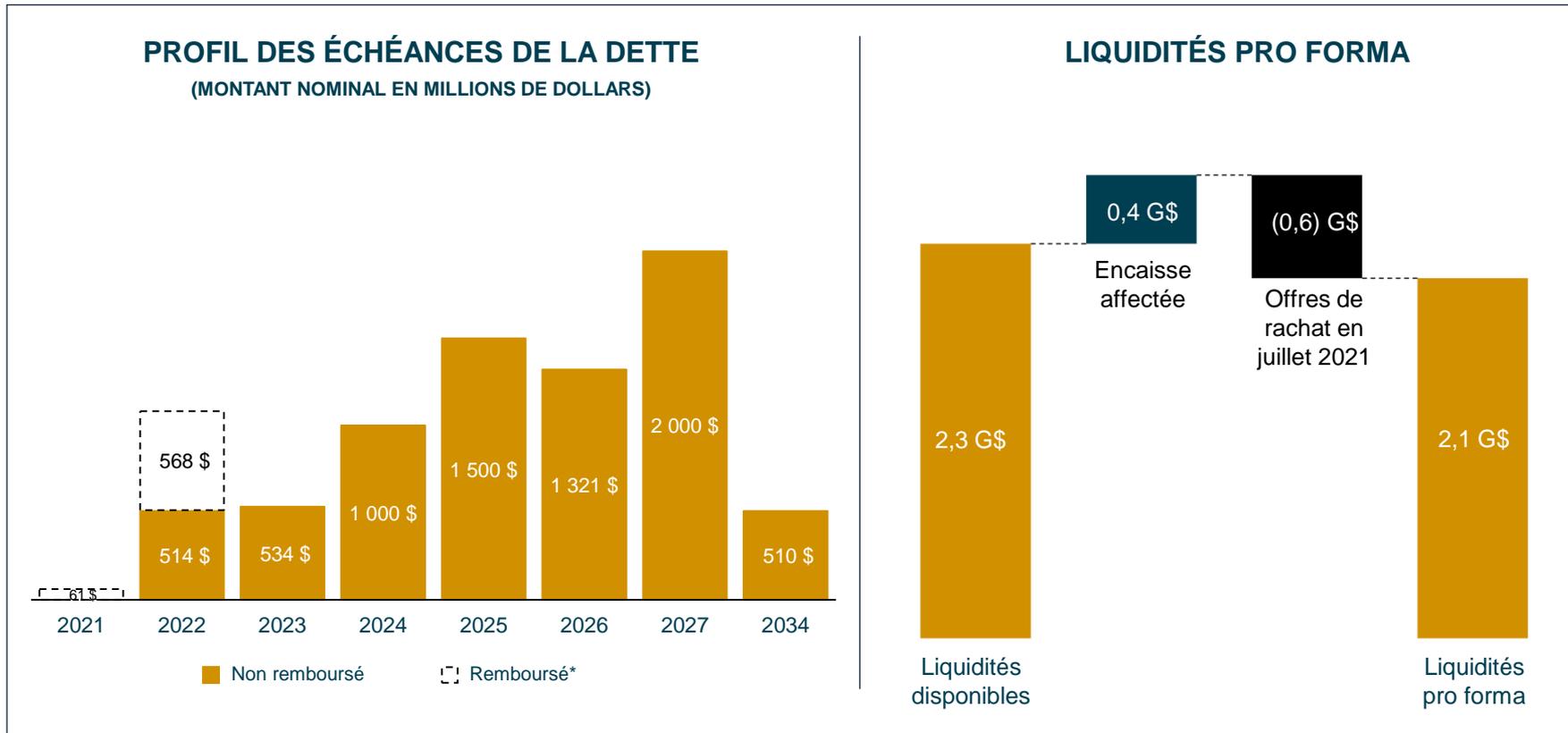
2021, une année de transition axée sur quatre objectifs clés

- 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 SUR LA GESTION DE LA DETTE ET LES LIQUIDITÉS

au 30 juin 2021



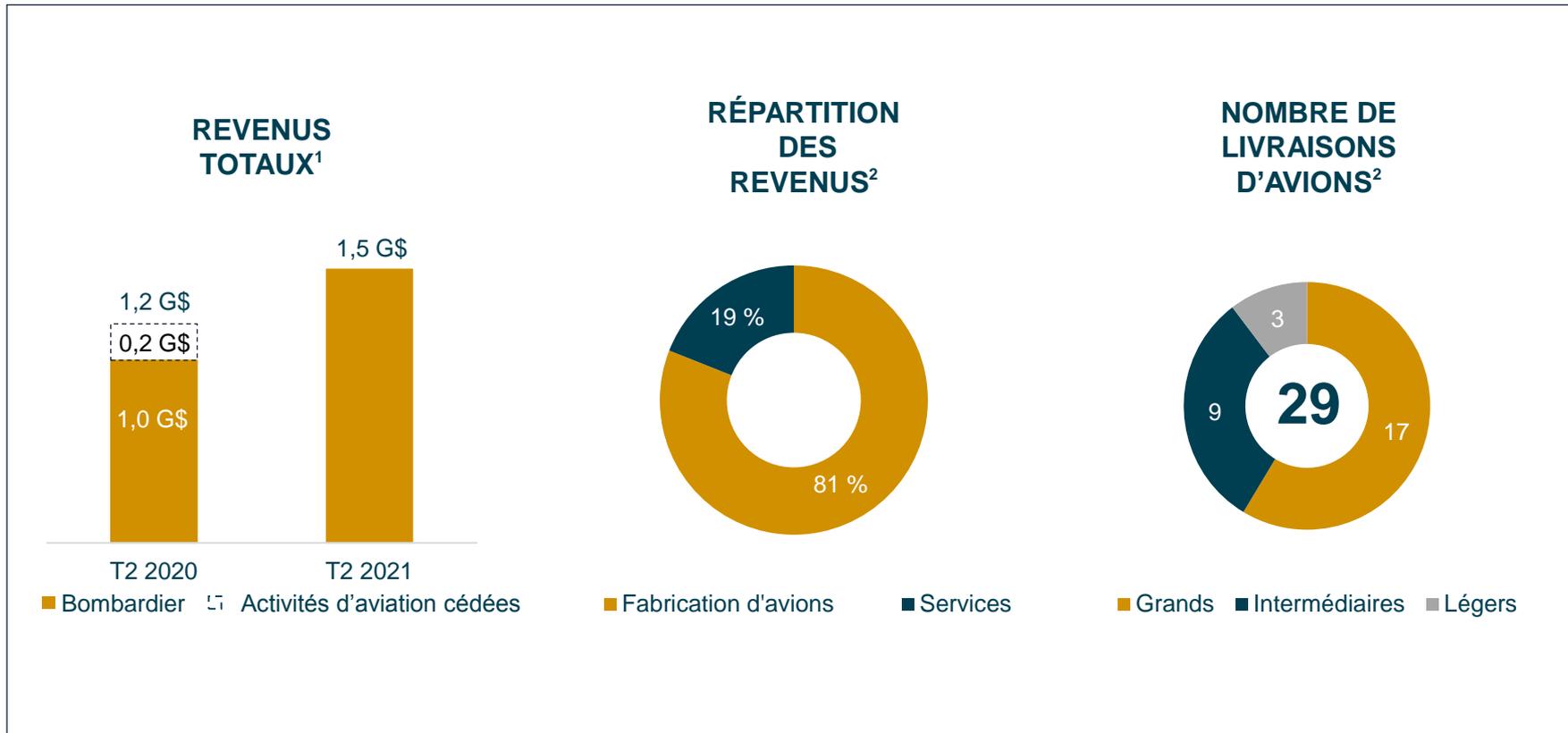
Note: Les graphiques pourraient ne pas être à l'échelle.

*Représentent les montants des billets remboursés par la Société en juillet 2021. Se reporter à la Note 16 – Dette à long terme de nos états financiers consolidés intermédiaires pour plus de détails.

BOMBARDIER

REVENUS

pour les trimestres clos le 30 juin



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

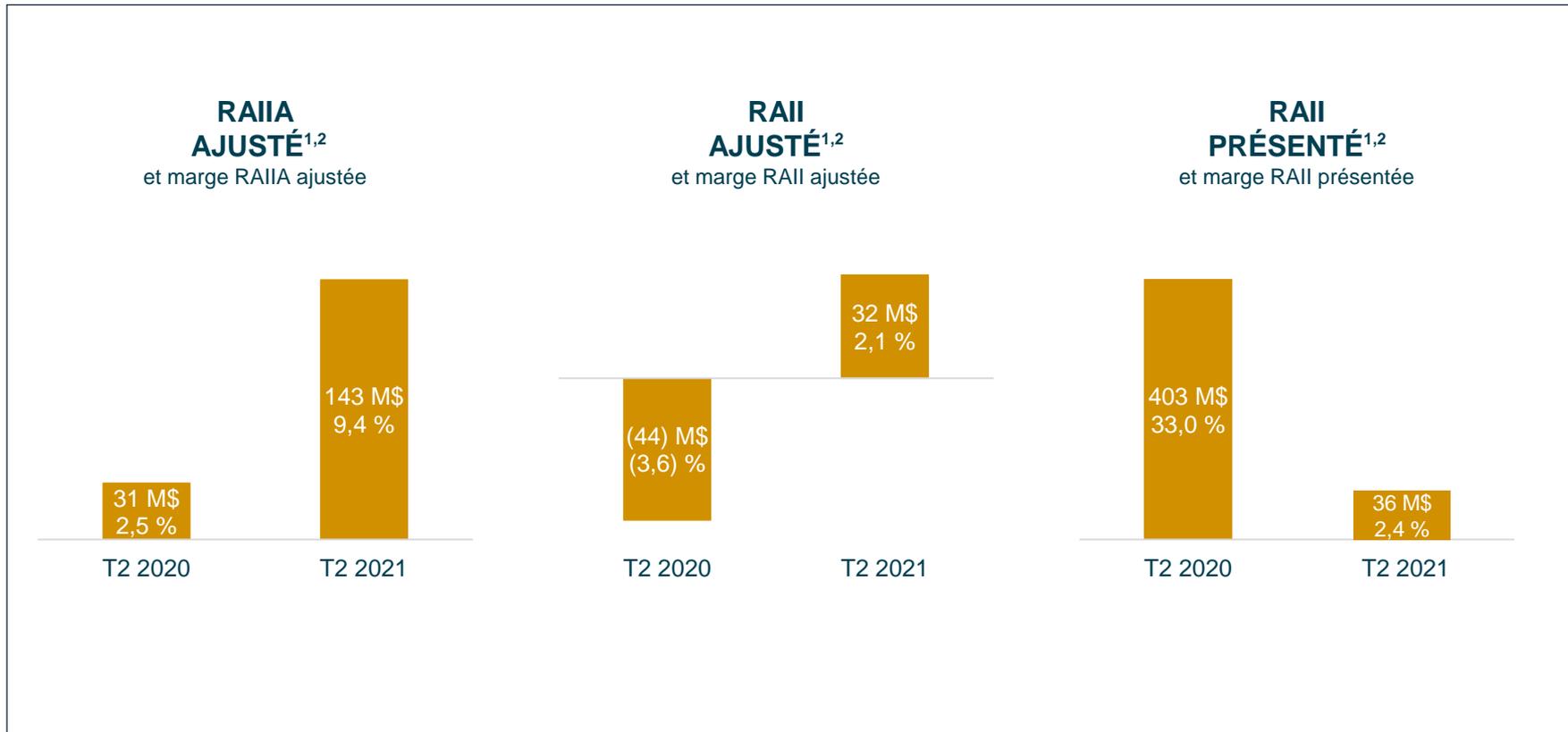
1. Comprend les montants générés par les activités poursuivies et par les cessions du programme d'avions CRJ et des activités liées aux aérostructures.

2. Comprend les activités poursuivies uniquement.

BOMBARDIER

RÉSULTATS

pour les trimestres clos le 30 juin



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

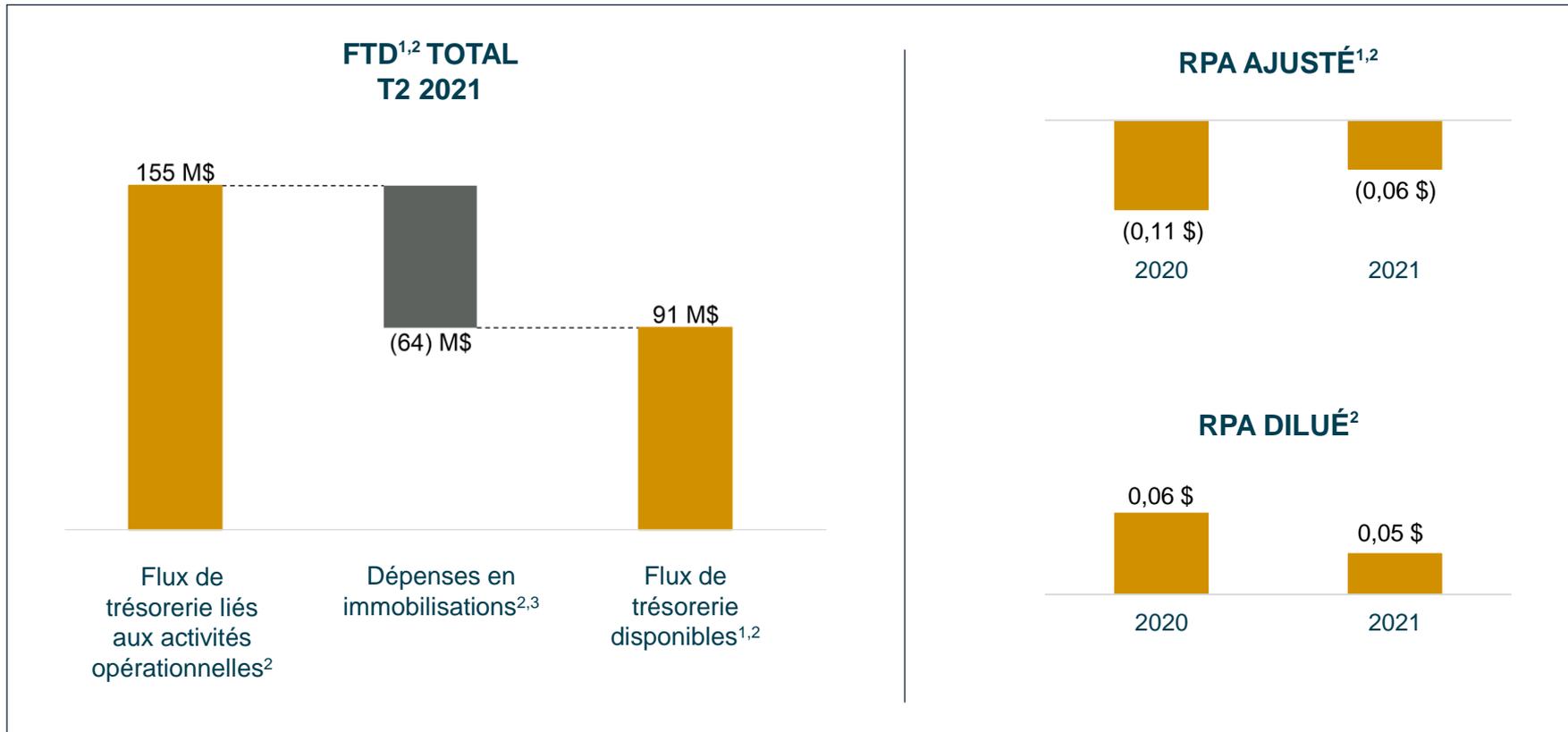
1. Comprend les activités poursuivies uniquement.

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 juin



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.

MISE À JOUR DES PRÉVISIONS¹ 2021

Comprend les activités poursuivies uniquement	Prévisions 2021 fournies dans notre Rapport financier 2020 ²	Mise à jour des prévisions 2021
Livraisons d'avions (en unités)	110 – 120	~ 120
Revenus	> 5,6 G\$	> 5,8 G\$
RAII ajusté ³	> 100 M\$	> 175 M\$
RAIIA ajusté ³	> 500 M\$	> 575 M\$

Utilisation des flux de trésorerie disponibles³

Utilisation en deçà de 500 M\$
(y compris des sorties de fonds non récurrentes de ~ 200 M\$)⁴

Utilisation en deçà de 300 M\$
(y compris des sorties de fonds non récurrentes de ~ 200 M\$)⁵

1. Se reporter à la mise en garde liée aux énoncés prospectifs.
2. Se reporter à notre Rapport financier 2020 pour plus d'information.
3. Mesures financières non conformes aux PCGR. Se reporter aux rubriques Mesures financières non conformes aux PCGR et Liquidités et sources de financement pour la définition de ces indicateurs et pour le rapprochement avec les mesures les plus comparables des IFRS.
4. Les éléments non récurrents comprennent des sorties de fonds des activités traditionnelles liées aux obligations au titre des garanties de crédit et des garanties de valeur résiduelle et à l'affacturage inversé ainsi que des charges de restructuration d'environ 50 millions \$ pour l'exercice 2021 complet.
5. Les éléments de trésorerie non récurrents comprennent l'incidence des paiements en vertu des obligations au titre des garanties de valeur résiduelle, des frais de consentement relativement au processus de sollicitation de consentements dirigé par la Société et des charges de restructuration.



BOMBARDIER

La définition de l'exceptionnel

RÉSULTATS FINANCIERS

Pour les trimestres clos le 30 juin

	T2 2021	T2 2020 retraité ¹	Écart
Revenus ⁽²⁾	1 524 \$	1 223 \$	25 %
RAIIA ajusté ⁽²⁾⁽³⁾	143 \$	31 \$	361 %
Marge RIIA ajustée ⁽²⁾⁽³⁾	9,4 %	2,5 %	690 pdb
RAII ajusté ⁽²⁾⁽³⁾	32 \$	(44) \$	ins
Marge RII ajustée ⁽²⁾⁽³⁾	2,1 %	(3,6) %	570 pdb
RAII ⁽²⁾	36 \$	403 \$	(91) %
Marge RII ⁽²⁾	2,4 %	33,0 %	(3 060) pdb
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles ⁽²⁾	155 \$	(692) \$	ins
Flux de trésorerie disponibles (utilisation) ⁽²⁾⁽³⁾	91 \$	(750) \$	ins
RPA dilué ⁽²⁾	0,05 \$	0,06 \$	(0,01) \$
RPA ajusté ⁽²⁾⁽³⁾	(0,06) \$	(0,11) \$	0,05 \$
Nombre de livraisons ⁽²⁾	29	20	9

	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020	Écart
Carnet de commandes (en milliards de dollars) ⁽⁴⁾	10,7 \$	10,7 \$	– %

1. Retraité pour 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 montants générés par les activités poursuivies et les revenus liés aux programmes des avions CRJ et des programmes aérostructures.
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 connexe 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, RAIIA ajusté, résultat net ajusté et RPA ajusté

La direction utilise le RAII ajusté, le RAIIA 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 RAII ajusté, le RAIIA 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 RAI⁽¹⁾

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
RAII	36 \$	403 \$	55 \$	508 \$
Amortissement	111	75	205	152
Charges de dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾	—	8	3	19
Éléments spéciaux compte non tenu de la charge de dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾	(4)	(455)	3	(562)
RAIIA ajusté	143 \$	31 \$	266 \$	117 \$

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

	Trimestres clos les 30 juin			
	2021 (par action)		2020 (par action)	
Résultat net	139 \$		150 \$	
Ajustements du RAII liés aux éléments spéciaux ⁽²⁾	(4)	— \$	(447)	(0,19) \$
Ajustements de la charge nette de financement liés à ce qui suit :				
Variation nette des provisions découlant des fluctuations de taux d'intérêt et du gain net sur certains instruments financiers	(388)	(0,16)	(5)	—
Désactualisation des obligations nettes au titre des avantages de retraite	9	—	12	—
Perte sur remboursement de dette à long terme ⁽²⁾	107	0,05	—	—
Incidence fiscale des éléments spéciaux ⁽²⁾ et des autres éléments d'ajustement	—	—	42	0,02
Résultat net ajusté	(137)		(248)	
Dividendes sur actions privilégiées, incluant les impôts	(7)		(7)	
Résultat net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de Bombardier Inc.	(144) \$		(255) \$	
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires (en milliers)	2 421 308		2 402 633	
RPA ajusté (en dollars)	(0,06) \$		(0,11) \$	

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

	Trimestres clos les 30 juin	
	2021	2020
RPA dilué	0,05 \$	0,06 \$
Incidence des éléments spéciaux ⁽²⁾ et des autres éléments d'ajustement	(0,11)	(0,17)
RPA ajusté	(0,06) \$	(0,11) \$

⁽¹⁾ Comprend les activités poursuivies uniquement.

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