



**Conférence de Presse - 21 juillet 2016**  
**Éric TRAPPIER, Président-Directeur Général**



# ACTIVITÉS ET PROGRAMMES

## Le premier semestre 2016 reste marqué par l'instabilité :

- atonie des économies des pays émergents,
- attentisme autour des élections américaines,
- incertitude politique, économique et monétaire au sein de l'Union Européenne,
- persistance de la menace terroriste à l'échelle mondiale,
- faiblesse des cours du pétrole.



## ÉGYPTE

3 livraisons portant le total livrés à 6 sur les 24 commandés.

## QATAR

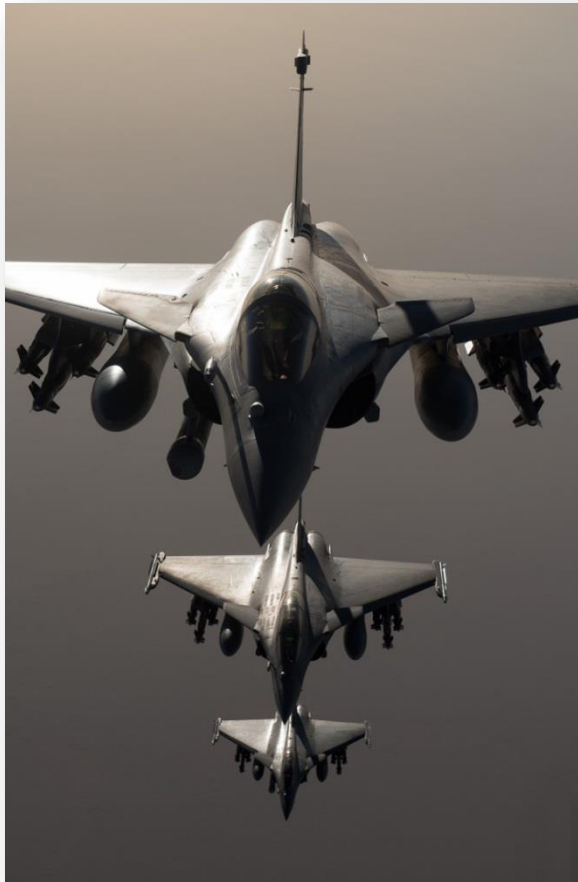
Rappel : 24 commandés.

## INDE

Signature d'un accord intergouvernemental préparant la conclusion d'un contrat pour la vente de 36 RAFALE à l'Inde. Poursuite des négociations.

Poursuite de la prospection auprès d'autres pays.





- Livraison de 4 RAFALE, portant le total livrés à 146 sur 180 commandés,
- Livraison du 6<sup>ème</sup> RAFALE MARINE rétrofité au standard F3,
- Poursuite du développement du standard F3-R,
- Poursuite du soutien des RAFALE, dans le contexte des différentes opérations extérieures.

# MIRAGE 2000



## FRANCE

Notification du marché de rénovation du MIRAGE 2000D.  
Prolongation d'un an du marché de soutien MIRAGE CARE.

## INDE

Poursuite du soutien à HAL en INDE pour le développement du standard final et les chantiers de sa responsabilité, dans le cadre du contrat de modernisation.

## QATAR

Début des Grandes Visites (chez le client) et soutien.

## SOUTIEN AUTRES PAYS

ÉMIRATS ARABES UNIS, ÉGYPTTE, ...

## ATLANTIQUE 2

Poursuite des travaux de rénovation du système de combat de l'ATLANTIQUE 2.

Notification d'un nouveau marché de Maintien en Condition Opérationnelle (ATL2 CARE) pour une durée de 2 ans.



## FALCON SURMAR

Garde-côtes japonais : notification de l'acquisition d'un 3<sup>ème</sup> FALCON 2000LXS.





Notification d'une nouvelle campagne d'essais au profit de la FRANCE :

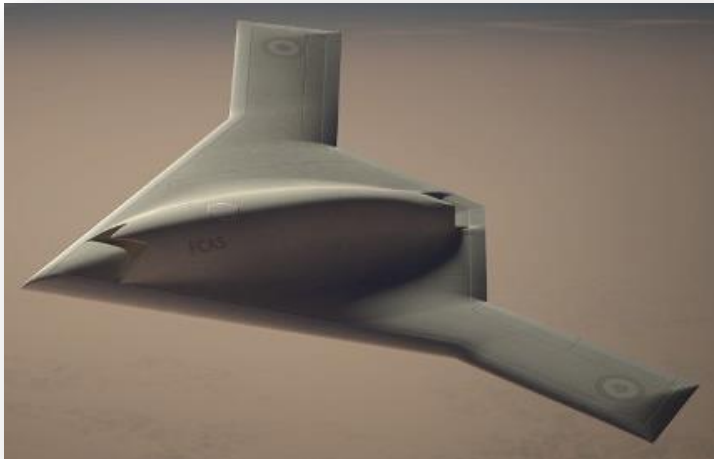
- confrontations complémentaires avec des systèmes air-air et sol-air,
- évaluation dans un contexte naval.



**Première dans l'histoire aéronautique mondiale :**

vol du nEUROn, en formation avec un RAFALE et un FALCON 8X, lors d'un meeting aérien.





## **SCAF (Système de Combat Aérien Futur) FCAS (Futur Combat Air System)**

Poursuite de la phase de faisabilité préparant un programme de démonstration.

Préparation avec nos partenaires industriels de la proposition pour la première phase de développement d'un démonstrateur opérationnel d'UCAS, suite au sommet franco-britannique d'Amiens du 3 mars 2016.

## MALE (Moyenne Altitude Longue Endurance)



AIRBUS DEFENCE & SPACE, LEONARDO-FINMECCANICA et DASSAULT AVIATION négocient avec l'OCCAR (Organisation Conjointe de Coopération en matière d'ARmement) en liaison avec les Ministères de la Défense français, allemand, italien et espagnol, un marché en vue d'une phase de définition.

# FALCON 8X



FALCON Ultra-Long Range : 6 450 NM

**Certification EASA : 24 juin 2016**

**Certification FAA : 27 juin 2016**

1<sup>ères</sup> livraisons prévues : 4<sup>ème</sup> trimestre 2016



Validation de la fiabilité et des performances de l'appareil via une campagne de vols intensive autour du monde.

# FALCON 5X



Après l'annonce par SAFRAN AIRCRAFT ENGINES de son calendrier de rattrapage du développement du moteur SilverCrest, le nouveau calendrier du programme FALCON 5X a pu être établi conduisant à un report des premières livraisons clients de fin 2017 à début 2020.

# Gamme FALCON



**FALCON 2000S**

*3 350 NM*



**FALCON 2000LXS**

*4 000 NM*



**FALCON 900LX**

*4 750 NM*



**FALCON 5X**

*5 200 NM*



**FALCON 7X**

*5 950 NM*

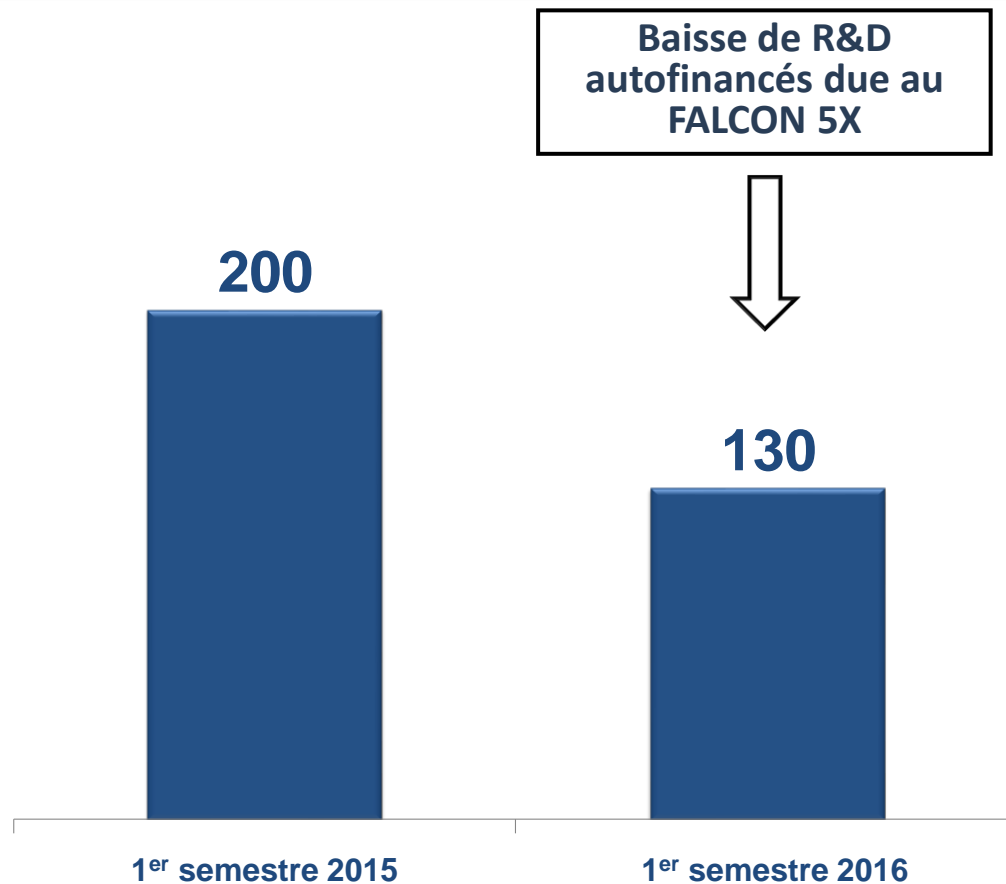
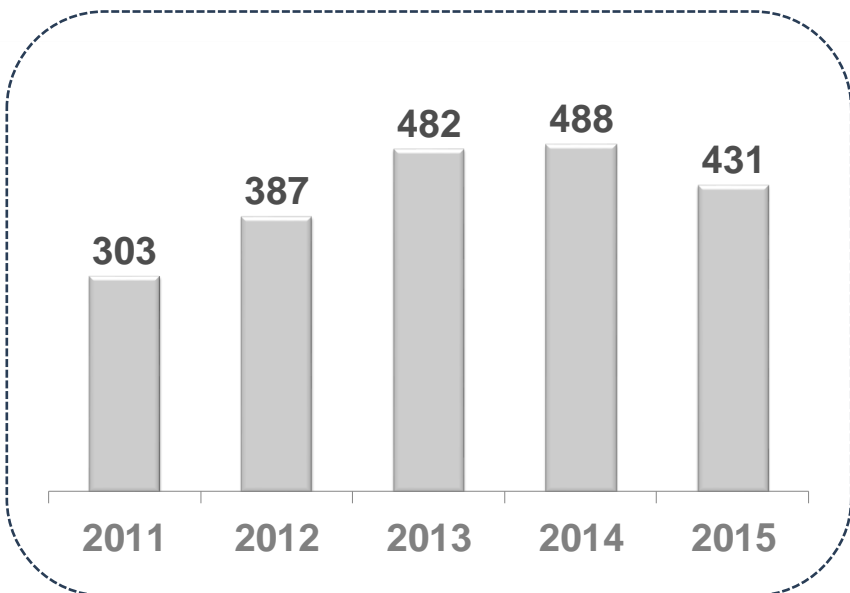


**FALCON 8X**

*6 450 NM*

# R&D autofinancés

en M€



AIRBUS GROUP a cédé, le 10 juin 2016, 1 327 466 actions DASSAULT AVIATION au prix de 950 €/action (825 184 à des investisseurs institutionnels et 502 282 à DASSAULT AVIATION) et a émis simultanément des obligations échangeables en 825 184 actions DASSAULT AVIATION.


DASSAULT AVIATION a ainsi acquis 502 282 actions (5,5% de son capital) pour un montant total de 477 M€.

Au terme de l'annulation décidée par le Conseil d'Administration, le GROUPE INDUSTRIEL MARCEL DASSAULT détiendra 62% de notre capital.

En cas d'échange des obligations ou d'exercice de son option de remboursement en actions, AIRBUS GROUP ne détiendra plus aucune action ni aucun droit de vote au sein de DASSAULT AVIATION.

# Actionnariat (2/2)

Après l'opération d'AIRBUS GROUP, l'actionnariat DASSAULT AVIATION est le suivant :



	31/12/2015			30/06/2016		
	Actions	% Capital	% Droits de vote	Actions	% Capital	% Droits de vote
GIMD	5 118 240	56,1%	58,7%	5 118 240	56,1%	73,2%
FLOTTANT	1 441 671	15,8%	16,6%	2 266 861	24,9%	16,2%
DASSAULT AVIATION	409 971	4,5%	0,0%	912 253	10,0%	0,0%
AIRBUS GROUP	2 152 656	23,6%	24,7%	825 184	9,0%	10,6%
<b>TOTAL</b>	<b>9 122 538</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>9 122 538</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

NB :

- à dater du 3 avril 2016, les actions détenues au nominatif pur depuis plus de 2 ans bénéficient d'un droit de vote double,
- 871 753 actions auto-détenues par DASSAULT AVIATION (comprises dans les 912 253) seront annulées à dater du 23 décembre 2016.

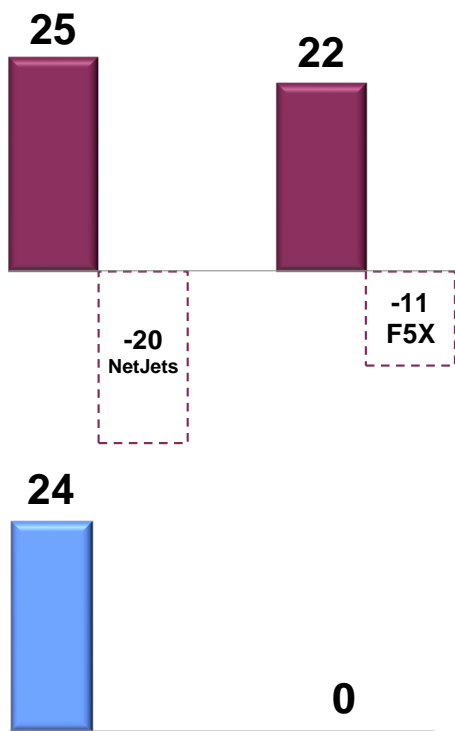


# RÉSULTATS DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2016

# Prises de commandes, livraisons et carnet de commandes en unités

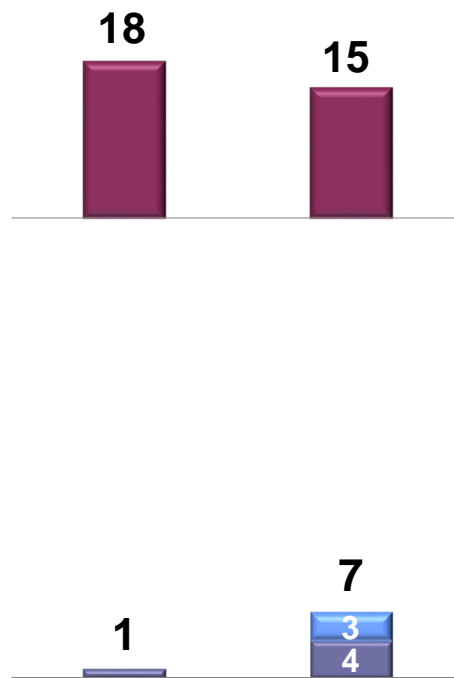
## PRISES DE COMMANDES

1<sup>er</sup> sem. 2015    1<sup>er</sup> sem. 2016



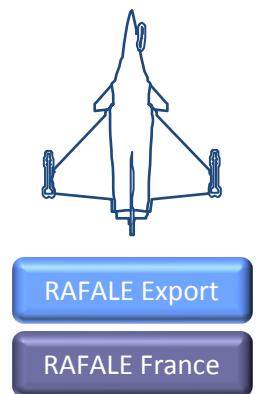
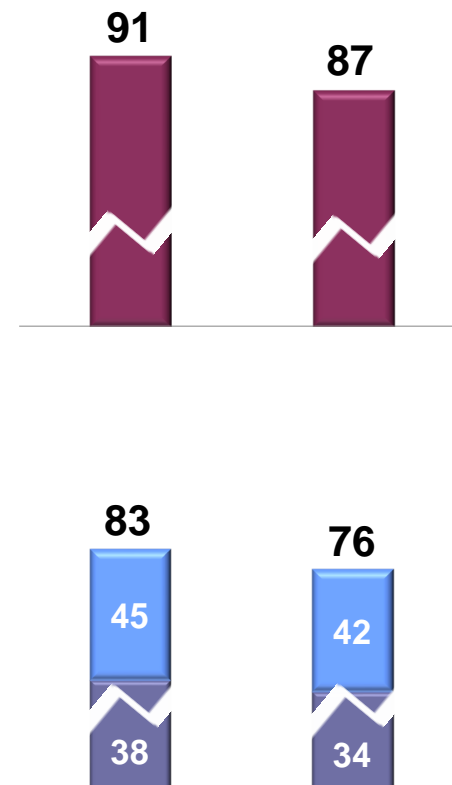
## LIVRAISONS

1<sup>er</sup> sem. 2015    1<sup>er</sup> sem. 2016



## CARNET DE COMMANDES

31.12.2015    30.06.2016



# Prises de commandes, chiffre d'affaires et carnet de commandes

en Mds €

DÉFENSE Export

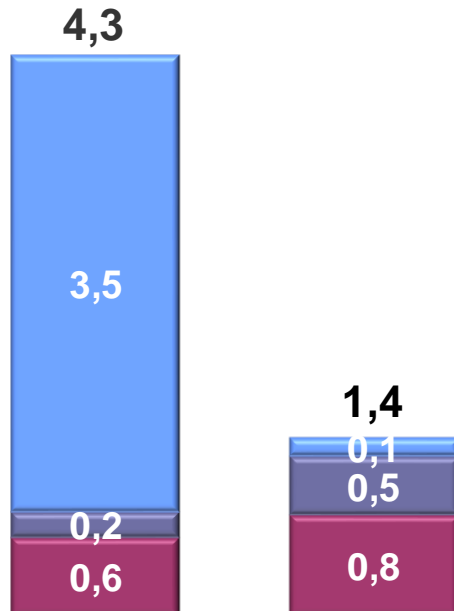
DÉFENSE France

FALCON

## PRISES DE COMMANDES

1<sup>er</sup> sem. 2015

1<sup>er</sup> sem. 2016



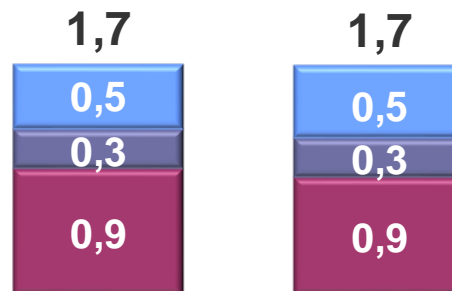
Part Export  
95%

Part Export  
64%

## CHIFFRE D'AFFAIRES

1<sup>er</sup> sem. 2015

1<sup>er</sup> sem. 2016



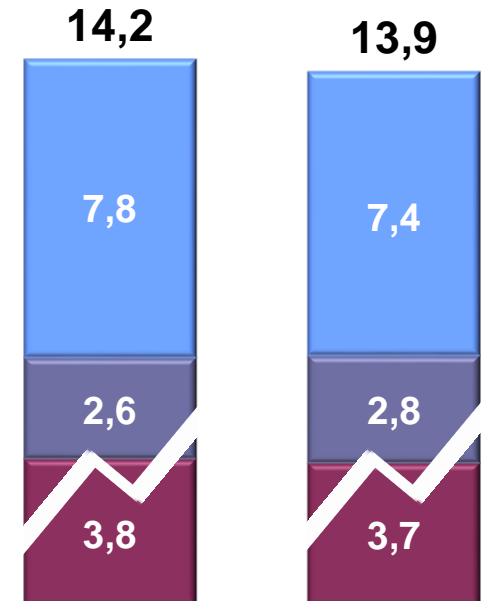
Part Export  
79%

Part Export  
81%

## CARNET DE COMMANDES

31.12.2015

30.06.2016



Part Export  
81%

Part Export  
79%

N.B. : DASSAULT AVIATION comptabilise l'intégralité des contrats RAFALE Export (y compris les parts THALES et SNECMA), alors que pour les marchés français n'est enregistrée que la part DASSAULT AVIATION.

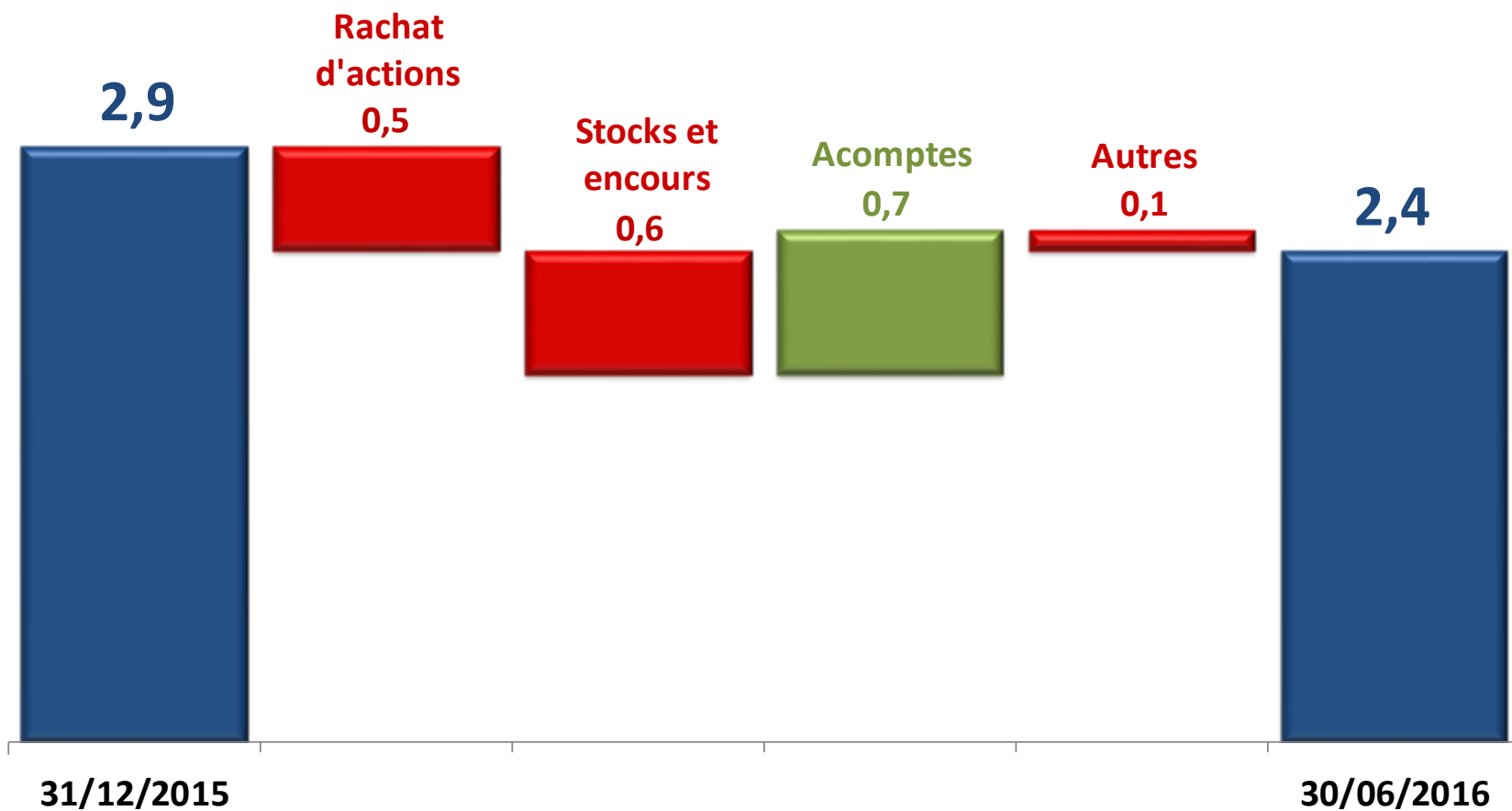
- Amélioration du taux de couverture :
  - ✓ **1,23 \$/€ au 1<sup>er</sup> semestre 2016,**
  - ✓ 1,25 \$/€ au 1<sup>er</sup> semestre 2015,
  
- Effet de la conversion en euro des postes en dollar du bilan :
  - ✓ **défavorable au 1<sup>er</sup> semestre 2016** (1,11 \$/€ au 30 juin 2016 contre 1,09 \$/€ au 31 décembre 2015),
  - ✓ favorable au 1<sup>er</sup> semestre 2015 (1,12 \$/€ au 30 juin 2015 contre 1,21 \$/€ au 31 décembre 2014).

**La variation de cette conversion impacte le compte de résultat alors même qu'elle n'est pas représentative de la performance économique de la période.**

# Compte de résultat consolidé ajusté

<i>en millions d'euros</i>	1 <sup>er</sup> semestre	
	2015	2016
<b>Chiffre d'affaires</b>	1 675	1 662
Résultat opérationnel	144	125
<i>Marge opérationnelle</i>	8,6%	7,5%
Résultat financier ajusté	16	17
Impôts sur les résultats ajustés	-55	-48
THALES	72	89
Autres sociétés mises en équivalence	2	2
<b>Résultat net ajusté</b>	179	185
<i>Marge nette ajustée</i>	10,7%	11,1%
<i>Résultat net ajusté par action</i>	20,1 €/action	21,4 €/action

# Trésorerie disponible en Mds €



La faiblesse actuelle du marché de l'aviation d'affaires nous conduit à réduire notre prévision de livraisons pour 2016 de 60 à 50 FALCON.

Livraisons 2016 prévues :

- 50 FALCON (vs 55 livrés en 2015),
- 9 RAFALE : 6 FRANCE et 3 ÉGYPTE (vs 8 livrés en 2015, 5 FRANCE et 3 ÉGYPTE).

Le chiffre d'affaires 2016 devrait être inférieur à celui de 2015, compte tenu, en particulier, de l'impact de la modernisation des MIRAGE 2000 Indiens en 2015.

## Notre stratégie :

- vendre le RAFALE à l'Inde et poursuivre les efforts vers les autres prospects,
- vendre les FALCON dans toute la gamme car, au-delà de la problématique de compétitivité, nous croyons au marché de l'aviation d'affaires,
- assurer le développement du FALCON 5X et préparer, malgré le contexte difficile, le lancement d'un nouveau programme FALCON,
- obtenir que la France se positionne plus précisément (préparation de la Loi de Programmation Militaire 2020 - 2025) sur l'avenir du RAFALE et des Drones,
- être à la pointe de la technologie y compris la maîtrise du vol suborbital et rester un acteur de pointe de la pyrotechnie.



Pour soutenir la mise en œuvre de notre stratégie, nous menons une réflexion sur une transformation progressive dans les domaines suivants :

- culture Société, qualité et organisation,
- outils numériques, process et innovation,
- pilotage des programmes,
- rationalisation de l'outil industriel, spécialisation par site en fonction des filières stratégiques.

Nous avons déjà pris des mesures dans ce sens comme le regroupement de l'activité d'aménagement intérieur des FALCON (auparavant réalisée partiellement à Mérignac et Little-Rock), dans notre site spécialisé de Little-Rock (avantage zone \$), le regroupement des filières de pièces usinées à Seclin...



**Conférence de Presse - 21 juillet 2016**  
**Éric TRAPPIER, Président-Directeur Général**

