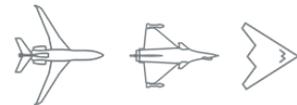




DASSAULT
A V I A T I O N

Saint-Cloud 28 février 2019



CONFÉRENCE DE PRESSE

FAITS MARQUANTS 2018

Faits marquants 2018



- Serge Dassault 1925 - 2018
- Lancement du Falcon 6X en remplacement du Falcon 5X et signature d'un accord amiable avec Safran
- Qatar : entrée en vigueur de l'option de 12 Rafale supplémentaires
- Notification du marché du standard F4 du Rafale

ACTIVITÉS et PROGRAMMES 2018

- Volonté de relancer l'Europe de la Défense
- Loi de Programmation Militaire 2019-2025
- Incertitudes de l'environnement :
 - Géopolitique
 - Tensions géopolitiques et terrorisme
 - Guerre commerciale entre la Chine et les États-Unis
 - Europe : montée des populismes et élections européennes
 - Risque d'un Brexit dur
 - Inde : période électorale
 - Économie
 - Incertitudes sur la croissance mondiale
 - Risques inflationnistes et instabilité de la parité \$/€

- Livraison de 3 Rafale en 2018 portant le total livré à 152
 - reprise en 2022 de la livraison des 28 Rafale restant à livrer sur les 180 commandés
- Qualification du standard F3-R
- Livraison des 2 derniers Rafale Marine rétrofités au standard F3 sur les 10 commandés
- Notification du marché du standard F4, tranches ferme et optionnelles
 - démarche d'amélioration continue du Rafale
 - connectivités innovantes (nouvelles liaisons satellite et intra-patrouille, serveur de communication, radio logicielle)
 - nouvelles capacités de l'avion (évolution des capteurs radar et optronique secteur frontal) et intégration de nouveaux armements (missile air-air Mica NG et armement air-sol modulaire de 1 000 kg)



Florence Parly, Ministre des Armées, le 14 janvier 2019 sur le site de Mérignac pour le standard F4 du Rafale.

Loi de Programmation Militaire (2019-2025)

- Tranche de 30 Rafale supplémentaires, réaffirmation par la Ministre des Armées le 14 Janvier 2019, à Mérignac, notification prévue en 2023
- Lancement du programme de drone MALE européen en 2019 (coopération Airbus, Dassault Aviation et Leonardo)
- Choix par le Ministère des Armées de la plateforme Falcon pour porter la Charge Universelle de Guerre Électronique (CUGE) : étude notifiée
- Rénovation de 18 ATL2 au lieu de 15 initialement prévus, et initialisation du programme de remplacement des ATL2 (PATMAR futur)
- Renouvellement de la flotte française d'avions de SURveillance MARitime sur la base d'une plateforme de Falcon 2000LXS : pré-étude notifiée
- Affirmation de la modernisation de la composante aéroportée



Rafale Égypte et Qatar

- **Égypte**

- Livraison en 2018 de 9 Rafale, portant le total livré à 23
- Soutien de la flotte (assistance technique, rechanges, formation, ...)

- **Qatar**

- Contrat des 36 Rafale en cours d'exécution
- Formation des pilotes, mise en place du support
- 6 février 2019 : cérémonie d'acceptation du premier Rafale qatarien



Rafale Inde

- Exécution en cours du contrat des 36 Rafale commandés
- Préparation par les Forces Armées indiennes de l'entrée en service des Rafale
- Besoins importants en Inde pour des avions de combat
 - réponse en mai 2017 au *Request For Information* pour la fourniture de 57 avions de combat à l'Indian Navy
 - réponse en juillet 2018 au *Request For Information* pour la fourniture de 110 avions de combat à l'Indian Air Force
- Élections en 2019



Nirmala Sitharaman, Ministre indienne de la Défense, en visite à Argenteuil, le 12 octobre 2018

Make in India :

Mise en place d'une filière industrielle en Inde

- Dassault Reliance Aerospace Ltd (Nagpur) : démarrage des opérations industrielles, montée en puissance progressive de la structure
 - sortie de production des premiers assemblages Falcon 2000 :
 - décembre 2018 : réservoir avant du T3
 - février 2019 : tronçon avant T1
 - lancement de la construction des infrastructures définitives (livraison prévue mi 2019)
- Développement d'une Supply Chain indienne : pièces primaires, outillages, pylônes, bidons, etc.
 - livraison à Dassault Aviation des premières pièces primaires et outillages
- Création d'un centre d'engineering à Pune



- **France**

- Poursuite des travaux de rénovation des Mirage 2000D
- Retrait des forces françaises du Mirage 2000N mis en service en 1988

- **Émirats Arabes Unis (EAU)**

- Négociations avec les Forces Armées pour moderniser leur flotte de Mirage 2000-9



Grandes Visites aux EAU, au Qatar et soutien des flottes de Mirage 2000 tous pays

Démarrage d'une nouvelle campagne d'essais en vol du nEUROn consacrée à des démonstrations de furtivité, en liaison avec la DGA, l'Armée de l'Air et la Marine Nationale, dans le cadre d'un marché d'études et d'essais en vol sur la période 2018-2020



Système de Combat Aérien Futur (SCAF)



En juin 2018, à Meseberg, lors du Conseil des Ministres Franco-Allemand, en présence du Président de la République française et de la Chancelière allemande, la France et l'Allemagne ont signé une lettre d'intention concrétisant leur volonté de bâtir en commun des systèmes d'armement du futur et d'agir pour la construction de l'Europe de la défense.

Cette lettre d'intention a été suivie, le 19 novembre 2018, par une déclaration commune pour lancer les premiers travaux en vue du système de combat aérien du futur (SCAF) :

- une étude de concept et d'architecture de 2 ans a été notifiée le 31 janvier 2019, sous leadership de Dassault Aviation et Airbus
- les démonstrateurs pour l'avion de combat et son moteur doivent être lancés lors du Salon du Bourget 2019
- Dassault Aviation leader du futur avion de combat NGF (*New Generation Fighter*)

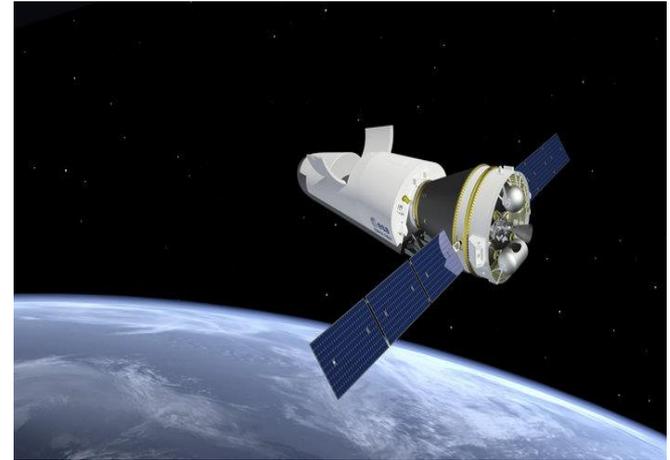
- **Véhicules spatiaux**

- Nouvelle tranche du contrat d'études pour le véhicule de retour d'orbite réutilisable « Space Rider » de l'ESA (1^{er} vol en 2021)
- Dassault Aviation responsable du dessin des formes du véhicule

- **Pyronumérique**

- Deux contrats d'étude CNES et DGA pour l'utilisation d'un bus numérique sécurisé pour la transmission de l'ordre à la pyrotechnie du démonstrateur Callisto et du Rafale

- **Intérêt pour la nouvelle politique spatiale dans la Défense**



- **Japon**

- Notification par les garde-côtes japonais de l'achat d'un 5^{ème} Falcon 2000 SURveillance MARitime
- 1^{ères} livraisons au premier semestre 2019



- **France**

- Livraison du 1^{er} Falcon 50 SURMAR doté en retrofit d'une trappe de largage de chaines SAR (Search And Rescue)



**Lancement officiel du programme début 2018
pour une entrée en service en 2022**

Avancement du programme conforme au planning :

- Phase de développement préliminaire achevée et premières pièces de structure en cours de fabrication
- Essais du moteur PW812D nominaux :
 - 4 moteurs en phase de test
 - 120 heures réalisées sur banc volant
- Plateaux de conception à Saint-Cloud et Mérignac en collaboration avec les partenaires industriels



- Amélioration continue des performances et du confort :
 - « FalconEye » : Certification EFVS jusqu'à 100 pieds pour les approches par mauvais temps
 - Lancement « Falcon Connect », une solution intégrée conçue pour faciliter en vol l'usage d'appareils connectés
 - Développement pour les avions en service de la connectivité haut-débit (Ka)
- Falcon 8X :
 - Long range démontré : Singapour – Londres en 14 heures
 - Avion au confort inégalé, reconnu comme le plus silencieux du marché



Gamme Falcon



8X (6 450 NM)



7X (5 950 NM)



6X (5 500 NM)



900LX (4 750 NM)



2000LXS (4 000 NM)



2000S (3 350 NM)

Futur Falcon



En préparation : études en cours, marketing et technique

Service Clients Falcon

- 1^{ère} place dans les rubriques suivantes de l'enquête annuelle de satisfaction clients Aviation International News (AIN)
 - n°1 Overall Average*
 - n°1 AOG Response*
 - n°1 Warranty Fulfillment
 - n°1 Parts Availability
 - n°1 Overall Aircraft Reliability**
 - n°1 Technical Reps
- Falcon Response :
 - 2 avions dédiés
 - 191 missions (1 395 heures de vol)



*ex aequo Gulfstream

**ex aequo Gulfstream & Embraer

Stratégie stations-service

Dassault Aviation souhaite développer sa présence et ses capacités de maintenance Falcon à travers le monde afin de :

- ramener la maintenance des avions Falcon dans un réseau propriétaire afin d'en maîtriser la qualité et de gérer en direct la relation clients sur toute la durée de maintenance de nos avions,
- renforcer notre empreinte commerciale notamment en Europe, Afrique, Moyen-Orient et Asie pacifique,
- éliminer le risque qu'un concurrent ne devienne le principal maître d'œuvre de la maintenance de nos avions.

Dans ce cadre Dassault Aviation a fait l'acquisition des activités de maintenance de 2 sociétés de maintenance aéronautique (ExecuJet et TAG Aviation).

L'acquisition de ces activités permettra d'accroître les capacités de maintenance disponibles et d'étendre notre réseau mondial propriétaire.

Support Clients Falcon : acquisition des activités de maintenance ExecuJet et TAG Aviation

Poursuite du développement d'un réseau d'excellence, tout en accroissant notre part de marché dans la maintenance Falcon

- **Acquisition des 15 stations-service d'ExecuJet et TAG Aviation**, réparties sur les zones Afrique, Moyen-Orient, Asie-Pacifique et Europe
- L'intégration des activités de maintenance des sociétés ExecuJet et TAG Aviation s'effectuera en 2019, après obtention des autorisations nécessaires

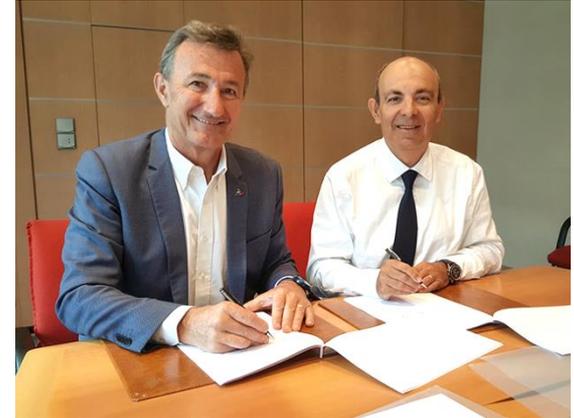


Plan de Transformation (1/2)

Transformation numérique

Signature d'un partenariat stratégique Dassault Aviation et Dassault Systèmes

- Mise en place de la plateforme d'ingénierie collaborative 3DEXperience™ :
 - 1^{ères} applications : nouveau Falcon et le SCAF
 - puis généralisation tous programmes
- Démarche Big Data qui doit nous permettre :
 - d'améliorer nos produits et services et d'en proposer de nouveaux
 - de mettre à disposition des outils de pilotage Société fondés sur le partage des données
- Décision de recourir à SAPRISO pour les fonctions production



Plan de transformation (2/2)

Implantation territoriale

ARGENTEUIL / PROJET CERGY 2021

- Filières tuyauteries métalliques complexes
- Assemblage tronçons avant
- Aménagement fuselage Rafale
- Panneaux de revêtements équipés

BRUZ (SOGITEC)

- Simulation

MÉRIGNAC

- Assemblage final Rafale et Falcon
- Peinture et livraison Rafale
- Aménagements basique Falcon
- Avions spéciaux
- Essais sol & mises en vol série
- Développements technologiques
- Conception, industrialisation, soutien
- Activités tertiaires
- (DFS) Maintenance Falcon

MARTIGNAS

- Assemblage voilures
- Assemblage produits plats
- Filière pyrotechnie

BIARRITZ

- Filière composites
- Assemblages tronçons
- Jonctionnement fuselages

SECLIN

- Filières pièces métalliques formées et usinées

LE BOURGET

- Showroom, livraisons Falcon
- (DFS) Maintenance et location Falcon

SAINT-CLOUD/SURESNES

- Directions Générales, Direction et bureau d'études
- (SOGITEC) Simulation

POITIERS

- Assemblage et aménagement verrières et pare-brise (neuf, rechange et réparation)
- Emports
- Réparations aérostructure

ARGONAY

- Équipements de commandes (neuf, rechange et réparation)
- Fabrication additive métallique (ALM)

ISTRES

- Essais développement au sol et en vol
- Banc d'intégration
- Chantiers avions
- Essais armement (Cazaux)

RENO (DFJ)

- Station-service

TETERBORO (DFJ)

- Ventes Falcon
- Rechanges
- Marketing

WILMINGTON (DFJ)

- Station-service

LITTLE ROCK (DFJ)

- Aménagement commercial (intégration, développement)
- Essais en vol, completion
- Livraison Falcon

NEW DELHI (DASI)

- Direction

NAGPUR (DRAL)

- Assemblages Falcon 2000 et sous-ensembles Rafale

PUNE (DASI)

- Centre d'ingénierie

Responsabilité d'Entreprise

Environnement : réduction continue de l'empreinte environnementale

- membre du Conseil d'Orientation de la Recherche de l'Aéronautique Civil (Grenelle de l'environnement)
- ↘ 11% de la consommation de gaz en 5 ans
- 79% des déchets valorisés

Sociétal :

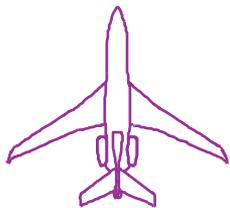
- soutien d'un large réseau de PME/ETI aéronautiques françaises (adhésion au Pacte Défense PME)
- 178 M€ de charge d'impôts en France en 2018 (93% des impôts du Groupe sont payés en France)
- coopération avec le monde de l'enseignement (rencontres métiers, visites usines, chaires...)
- part active à nombre d'actions caritatives (dons d'organe, œuvres sociales ...)
- charte d'éthique fixant le code de conduite avec nos clients, nos partenaires, nos fournisseurs et nos salariés

Social :

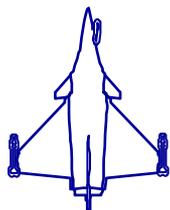
- 168 M€ d'Intéressement et de Participation y compris forfait social au titre des résultats 2018
- 57 100€ de rémunération moyenne annuelle brute hors participation et intéressement
- 856 embauches en 2018
- politique volontariste de recrutement du personnel féminin
- accords en faveur de l'emploi des travailleurs handicapés

RÉSULTATS 2018
GROUPE DASSAULT AVIATION

Prises de commandes, livraisons et carnet de commandes en unités



FALCON



RAFALE Export

RAFALE France

PRISES DE COMMANDES

2018

2017

42

38

52

41

-10 F5X

-3 F5X

12

0

LIVRAISONS

2018

2017

41

49

12

9

9
3

8
1

CARNET DE COMMANDES

31.12.2018

31.12.2017

53

52

101

101

73

70

28

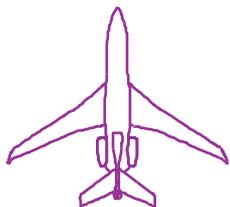
31

y.c. F5X non annulés

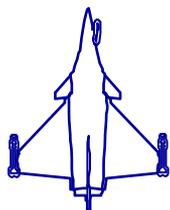
Prises de commandes, chiffre d'affaires et carnet de commandes

en Md€ - 2017 pro forma IFRS 15

p.m. : Dassault Aviation comptabilise l'intégralité des contrats Rafale Export (avec les parts Thales et Safran), alors que, pour les marchés français, n'est enregistrée que la part Dassault Aviation.



FALCON



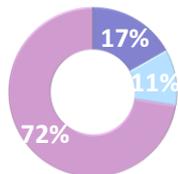
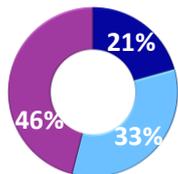
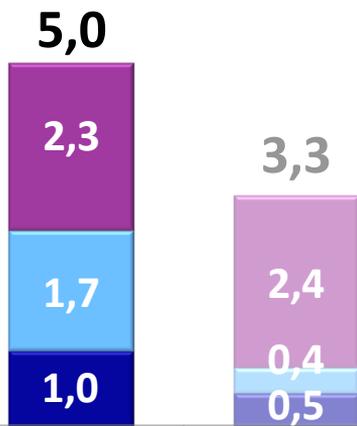
Défense Export

Défense France

PRISES DE COMMANDES

2018

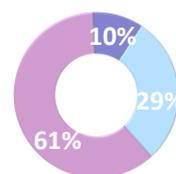
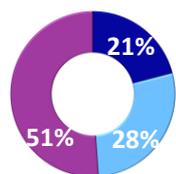
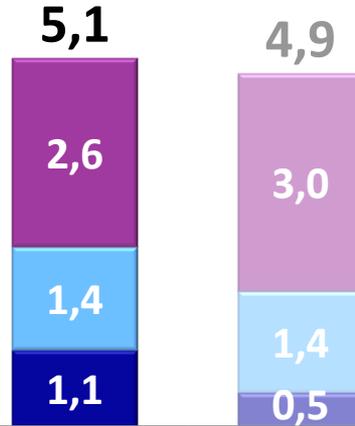
2017



CHIFFRE D'AFFAIRES

2018

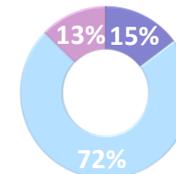
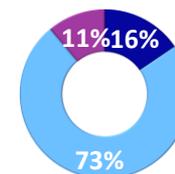
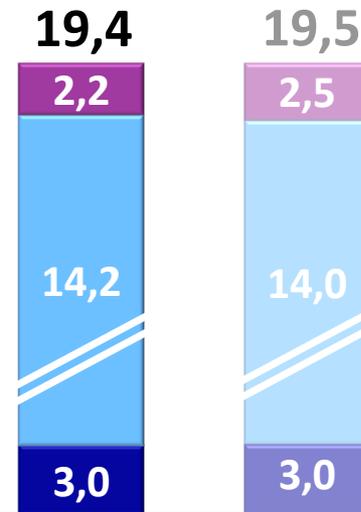
2017



CARNET DE COMMANDES

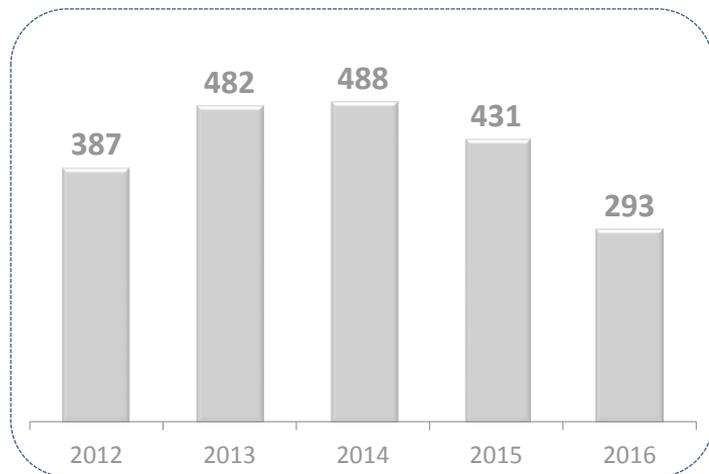
31.12.2018

31.12.2017

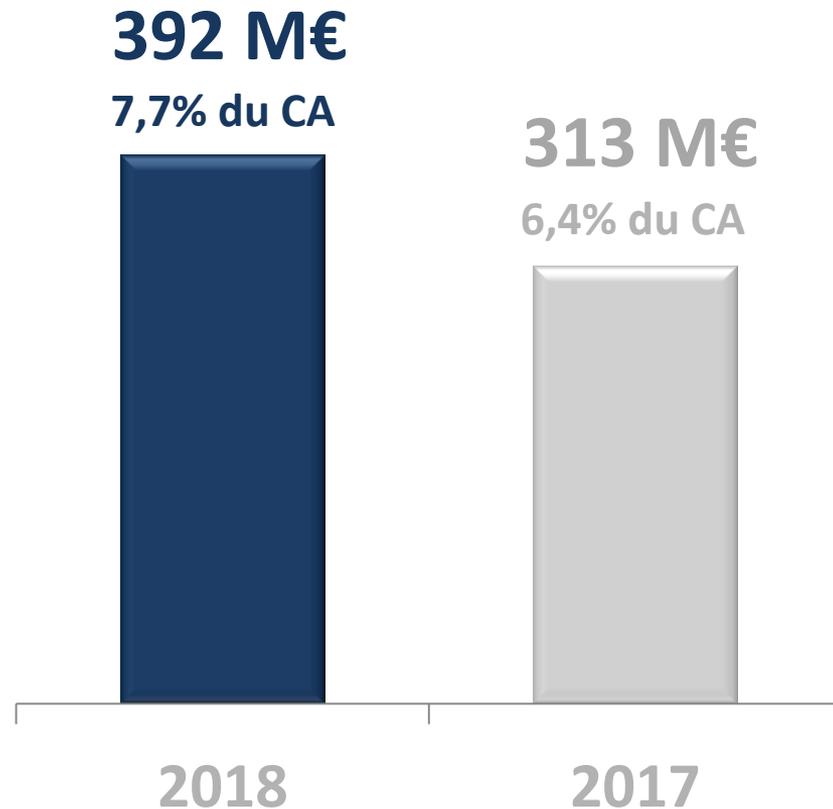


R&D autofinancés consolidés

en M€ et en % du chiffre d'affaires



10 % du chiffre d'affaires en moyenne



- Dassault Aviation est au capital de Thales depuis 2009 et en tant qu'actionnaire industriel de référence a conclu un pacte d'actionnaires avec l'État français
- L'évolution du résultat net ajusté depuis 2009 est la suivante :

<i>en millions d'euros</i>	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017 ^(*)	2018
Résultat net ajusté	-128	-45	517	570	642	562	809	897	840	1 178
<i>Marge nette ajustée</i>	-1,0%	-0,3%	4,0%	4,0%	5,1%	4,3%	5,8%	6,0%	5,5%	7,4%

- L'Offre Publique d'Acquisition de Gemalto lancée en 2018 devrait être finalisée au cours du 1^{er} semestre 2019

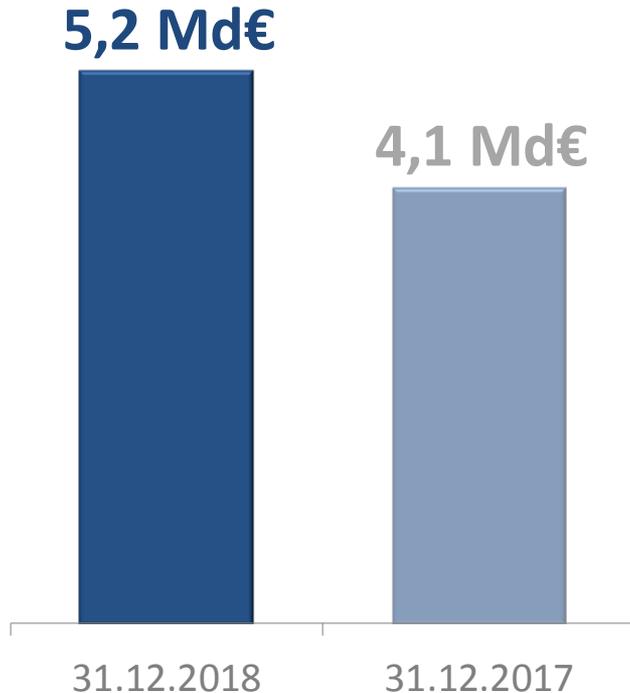
(*) *pro forma* IFRS15

Compte de résultat consolidé ajusté

<i>en millions d'euros</i>	2018 (*)	2017 Retraité IFRS 15
CHIFFRE D'AFFAIRES	5 084	4 876
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	669	357
<i>Marge opérationnelle</i>	13,2%	7,3%
RÉSULTAT FINANCIER	-77	-57
THALES et autres sociétés mises en équivalence	294	210
IMPÔTS	-205	-100
RÉSULTAT NET	681	410
<i>Marge nette</i>	13,4%	8,4%
<i>Résultat par action</i>	82,1 €	49,8 €

(*) inclut l'indemnité Safran sur le moteur Silvercrest ; sans indemnité Safran, la marge opérationnelle serait de 9,2% au lieu de 13,2% et la marge nette de 10,8% au lieu de 13,4%

Trésorerie consolidée disponible



Le montant 5,2 Md€ de cash inclut notamment les acomptes Rafale Export reçus au titre des contrats en cours.

N.B. : dans les prochaines années, l'exécution des contrats Rafale export, le développement de deux programmes Falcon et les investissements conséquents liés au plan de transformation devraient conduire à une baisse de la trésorerie disponible.

**Proposition d'un dividende de 21,2 €/action
qui sera soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 16 mai 2019**

	2018	2017
<i>Dividendes</i>	177 M€	127 M€
<i>Payout</i>	26%	26% (*)
<i>Dividende par action</i>	21,2 €	15,3 €

(*) sur résultat net ajusté Groupe publié

N.B. : au titre de la politique de distribution des résultats, les salariés du Groupe Dassault Aviation percevront, en Participation et Intéressement, **140 millions d'euros** soit **168 millions d'euros y compris forfait social de 20%** (alors que l'application de la formule légale aurait conduit à un montant de 30 millions d'euros hors forfait social)

Perspectives et stratégie 2019

- Poursuivre la prospection et la vente de Falcon et de Rafale
- Mener à bien les études SCAF et obtenir le lancement d'un démonstrateur de l'avion de combat du futur au Salon du Bourget
- Poursuivre le développement du Falcon 6X pour son entrée en service en 2022
- Confirmer le lancement du futur Falcon
- Démarrer les travaux de développement du standard F4 du Rafale
- Exécuter les contrats Falcon et Rafale en respectant les objectifs de qualité, délais et coûts
- Participer à la réponse à l'« Invitation To Tender » en vue d'un contrat lançant le programme MALE RPAS
- Poursuivre les travaux en vue de la commande de Falcon de SURveillance MARitime et CUGE avec la France
- Livrer la modernisation de l'ATL2 en 2019
- Finaliser le nouveau contrat MCO Rafale France
- Accroître l'efficacité du soutien Falcon et continuer à développer un réseau de stations-service d'excellence
- Poursuivre le développement de la filière industrielle « Make in India »
- Faire valoir nos compétences dans le spatial
- Poursuivre l'exécution du Plan de Transformation

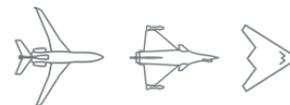
Objectif 2019

- Livraison de **45 Falcon**
- Livraison de **26 Rafale Export**
- ➔ **Forte hausse du chiffre d'affaires en 2019**



DASSAULT
AVIATION

Saint-Cloud 28 février 2019



CONFÉRENCE DE PRESSE