

CONFÉRENCE DE PRESSE

4 mars 2022



CONTEXTE

- Nouvelle crise liée au conflit entre la Russie et l'Ukraine
- Crise sanitaire mondiale persistante
- Forte reprise économique en 2021 après l'arrêt de 2020
- Difficultés de la *supply chain*
- Poussées inflationnistes
- Importance croissante des enjeux environnementaux et sociétaux (loi climat et résilience, taxonomie,...)

FAITS MARQUANTS

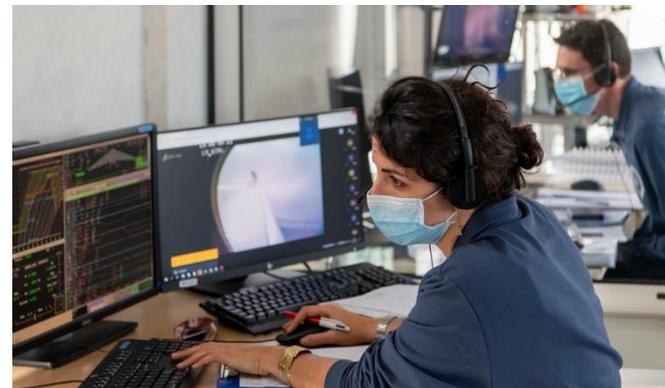


- Prises de commandes exceptionnelles : **12,1 Mds€**, **100 avions** (49 Rafale, 51 Falcon)
- Signature d'un contrat de 80 Rafale pour les Émirats Arabes Unis et d'un contrat de 42 Rafale pour l'Indonésie (ces contrats ne sont pas dans le carnet de commandes 2021)
- Livraisons : 30 Falcon et 25 Rafale
- Élargissement de la gamme Falcon
 - 1^{er} vol du Falcon 6X
 - annonce du Falcon 10X

ACTIVITÉ ET PROGRAMMES

DASSAULT AVIATION FACE À LA COVID 19

- Dans un contexte pandémique persistant en 2021 et début 2022, les sociétés du Groupe ont montré leur résilience face à la crise en assurant les principaux objectifs fixés :
 - livraisons Falcon et Rafale
 - soutien aux clients civils et militaires
 - poursuite du développement du Falcon 6X et lancement du Falcon 10X
- Les vagues épidémiques successives ont cependant généré des perturbations significatives tant dans le Groupe que dans notre *supply chain*
- Les sociétés françaises du Groupe ont maintenu des dispositifs de crise et de protection des personnels
- Nos filiales à l'étranger ont mis en œuvre des protocoles sanitaires spécifiques adossés aux directives locales de gestion de la pandémie



RAFALE EXPORT

Confirmation du succès du Rafale

- commandes Égypte et Grèce entrées en vigueur en 2021 pour un total de 37 Rafale neufs et de 12 Rafale d'occasion
- 12 Rafale d'occasion commandés par la Croatie à la France
- Émirats Arabes Unis : 80 Rafale, contrat signé en 2021 en attente de T₀
- Indonésie : 42 Rafale, (6+36) contrats signés en attente de T₀
- en février 2022, le parlement grec a autorisé la signature d'un contrat pour 6 Rafale supplémentaires
- poursuite des prospections Export



25 Rafale neufs livrés (Inde, Qatar) conformément aux prévisions et 6 Rafale d'occasion livrés à la Grèce

RAFALE FRANCE

Janvier 2021 : commande de 12 avions complémentaires par l'Armée de l'Air et de l'Espace

- commande en remplacement des 12 avions d'occasion vendus à la Grèce
- porte le total commandé de Rafale France à 192

Poursuite des travaux de développement du standard F4

Tranche 5 :

- décembre 2021 : notification de la commande de productibilité
- livraisons prévues par la LPM à partir de 2027
- commande attendue (en 2023 ?) pour 42 avions : 30 prévus initialement + 12 en remplacement des avions vendus à la Croatie



SOUTIEN MILITAIRE

France : succès confirmé des contrats « verticalisés », avec la notification par la Direction de la Maintenance Aéronautique (DMAé) du contrat Balzac

- exécution des contrats **Ravel** (MCO Rafale) et **Ocean** (MCO ATL 2)
- décembre 2021 : notification de **Balzac**
 - contrat de MCO verticalisé (hors moteurs) du Mirage 2000
 - durée de 14 ans

Export : soutien des flottes Rafale et autres plateformes en service

- soutien des Rafale égyptiens, qatariens, indiens et grecs
- Grèce : formation des pilotes et mécaniciens au « Conversion Training Center » et mise en place du soutien logistique destiné à être utilisé par la Hellenic Air Force sur la base de Tanagra à dater de janvier 2022
- Croatie : préparation de la mise en œuvre du support de la flotte



SYSTÈME DE COMBAT AÉRIEN FUTUR (SCAF)

Lancée en février 2020, la phase 1A des démonstrateurs du SCAF - notamment du New Generation Fighter - se terminera au 1^{er} trimestre 2022.

Étude de concept (Joint Concept Study - JCS) : les études technico-opérationnelles se poursuivent.

La suite des travaux, la Phase 1B, n'a pas été notifiée entre les parties faute d'accord avec Airbus Defence & Space.

EURODRONE

Le 24 février 2022

- Airbus et l'Organisation Conjointe de Coopération en matière d'Armement (OCCAR) ont signé le contrat Eurodrone portant sur le développement et la production de 20 systèmes et le maintien en condition opérationnelle initial pendant 5 ans.
- Airbus Defence and Space GmbH a signé le contrat en qualité de maître d'œuvre industriel au nom des trois principaux sous-traitants Airbus Defence and Space S.A.U en Espagne, Dassault Aviation en France et Leonardo S.p.A. en Italie.
- De son côté, l'OCCAR représente les quatre clients de lancement : l'Allemagne, la France, l'Italie et l'Espagne.

Dassault Aviation sera en particulier responsable des commandes de vol et des communications de mission (avec Thales).



AVIONS DE MISSIONS

Falcon de missions

- **Albatros** : poursuite du développement « AVSIMAR », programme de surveillance et d'intervention maritime, sur une plateforme Falcon 2000LXS (7 avions en carnet, 5 en option)
- **Archange** : poursuite du programme de renseignement stratégique basé sur une plateforme Falcon 8X (2 avions en carnet, 1 en option).
- **Japan Coast Guards** : livraison du 6^{ème} Falcon 2000 SurMar
- **Prospections en cours**



PATrouille MARitime

- **ATL 2** : sortie de chantier du 4^{ème} avion modernisé sur les 7 à réaliser par Dassault Aviation ; 5^{ème} en phase finale



CONTEXTE FALCON

Livraison de 30 Falcon pour une prévision de 25

Prises de commandes de 51 contre 15 en 2020

- reprise du marché, en particulier aux États-Unis et en Europe
 - trafic des avions d'affaires haut de gamme supérieur à 2019
 - marché de l'occasion dynamique : niveau des stocks d'avions à la vente historiquement bas
 - marché actif
- élargissement de la gamme Falcon
 - premiers vols du Falcon 6X
 - annonce du Falcon 10X
- amélioration continue des avions de la gamme
 - Falcon 8X : nouvelle cabine pour une expérience passager améliorée



FALCON 6X

Entrée en service prévue fin 2022

- campagne d'essais avec 3 avions de développement
 - 167 vols / 523 heures de vol à fin 2021
 - excellent comportement en vol et performances conformes aux attentes
 - vol "Le Bourget-Istres" avec du Sustainable Aviation Fuel (SAF)
- avions n^{os} 4 et 5 en cours de complétion
- certification canadienne du moteur PW812D, certifications EASA et FAA en cours
- introduction d'EASy IV : amélioration de l'opérabilité de l'avion et de la sécurité
- préparation du réseau mondial des centres de maintenance (pièces de rechange, outillages, formation mécaniciens et équipages)



FALCON 10X

Lancement mondial le 6 mai 2021 - Entrée en service prévue fin 2025

- range : 7 500 nm
- vitesse max : Mach 0,925
- 2 moteurs Rolls Royce Pearl 10X (capables 100% SAF)
- atterrissage pistes courtes (London City Airport)
- cockpit de nouvelle génération
- avion doté des dernières innovations et technologies dont certaines héritées de notre activité militaire



Cabine la plus spacieuse et confortable du marché

- la plus grande modularité en terme d'aménagement cabine dans sa catégorie
- le meilleur environnement cabine pour garantir le confort des passagers sur des vols longs



FALCON : ECO-RESPONSABILITÉ

- gamme Falcon : compatible avec des carburants incluant jusqu'à 50% de *Sustainable Aviation Fuel*. Études en cours pour aller jusqu'à 100%. La production et le circuit de distribution de ces SAF se développent
- démarche écoresponsable sur l'ensemble du cycle de vie de l'avion : conception, choix des matériaux, production, recyclage
- participation active aux programmes français, européens et internationaux de recherche pour une aviation plus "verte"
- réduction de l'empreinte carbone : étude d'un outil d'optimisation des plans de vol



GAMME FALCON



! **Falcon 10X** | 7,500 nm



! **Falcon 6X** | 5,500 nm



! **Falcon 8X** | 6,450 nm



! **Falcon 7X** | 5,950 nm



! **Falcon 900LX** | 4,750 nm



! **Falcon 2000LXS** | 4,000 nm

SUPPORT CLIENTS FALCON

Pour la 3^{ème} année consécutive, Dassault Aviation a été reconnue n°1 pour son support par AIN

- qualité du support reconnue par les enquêtes AIN et ProPilot, notamment :
 - rapidité du support en cas d'AOG
 - disponibilité des rechanges
 - programmes support à l'heure de vol
- adaptation de notre réseau MRO à travers
 - la montée en compétence Falcon de nos nouvelles stations-service : premières Visites C Falcon chez ExecuJet au Moyen Orient, en Australie, en Malaisie et chez TMS en Angleterre
 - projets d'augmentation de nos capacités de maintenance avec l'agrandissement de 2 stations du réseau : ExecuJet Dubaï et ExecuJet Kuala Lumpur
 - annonce de la fermeture de Wilmington et ouverture d'un centre de maintenance dans le nord-est (Islip, État de New York)



PLAN DE TRANSFORMATION

Rappel de l'objectif : moderniser nos infrastructures et nos processus outillés pour améliorer notre compétitivité :

- développer, produire et soutenir les avions avec cycles et coûts réduits et mieux répondre aux attentes de nos clients civils et militaires, actuels et futurs
- en s'appuyant sur les savoir-faire des femmes et des hommes de la Société

Pour cela nous adaptons notre organisation, nos méthodes et nos moyens :

- leviers numériques : 3DExpérience™, SAP, Air Supply, Big Data
- modernisation des infrastructures
- mobilité des salariés, formation, accompagnement du changement

Fin 2021, un premier niveau de maturité a été atteint ; en 2022 les enjeux sont :

- consolider la performance de la *supply chain*
- sécuriser la montée en cadence



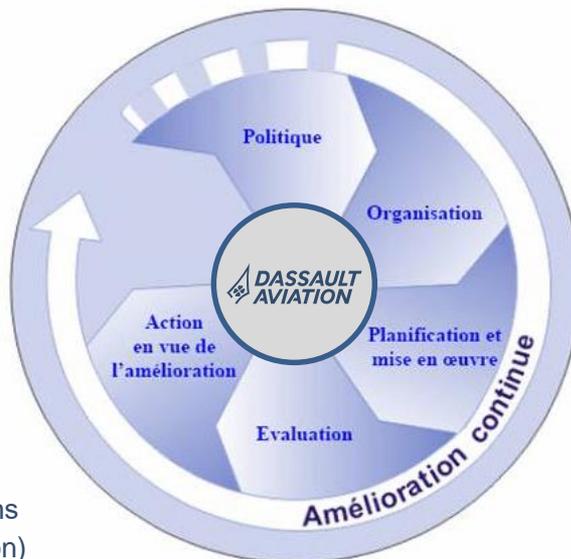
RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE (RSE)

SOCIAL

- Égalité professionnelle et salariale femmes / hommes
- Emploi et maintien dans l'emploi des personnes en situation de handicap
- Organisation du temps de travail
- Gestion des emplois et des parcours professionnels
- Qualité de vie au travail (conciergerie, crèche, ...)
- Télétravail

ENVIRONNEMENT

- Réduction de l'empreinte de nos avions actuels et futurs (objectif décarbonation)
- Réduction de notre empreinte industrielle
- Conformité REACH



AUTRE

- Achats responsables
 - Charte d'engagement fournisseurs
 - Devoir de vigilance : extension aux filiales
 - Fonds ACE pour soutenir la *supply chain*
- Développement des territoires
 - Filière impression 3D en Auvergne-Rhône-Alpes
 - Filière de formation aéronautique en Inde
- Éthique des affaires

En 2021

Dassault Aviation 1^{ère} entreprise du secteur en matière de réduction des gaz à effet de serre
(Classement « Challenges »)

Dassault Aviation 2^{ème} du classement des entreprises les plus responsables du secteur en matière de RSE
(Classement « Le Point »)

L'accentuation des contraintes et réglementations environnementales européennes et françaises (Fit for 55, loi climat et résilience, taxonomie) nécessite dès à présent des efforts complémentaires

RSE : ECO-RESPONSABILITÉ

▪ Empreinte avion : vers la décarbonation

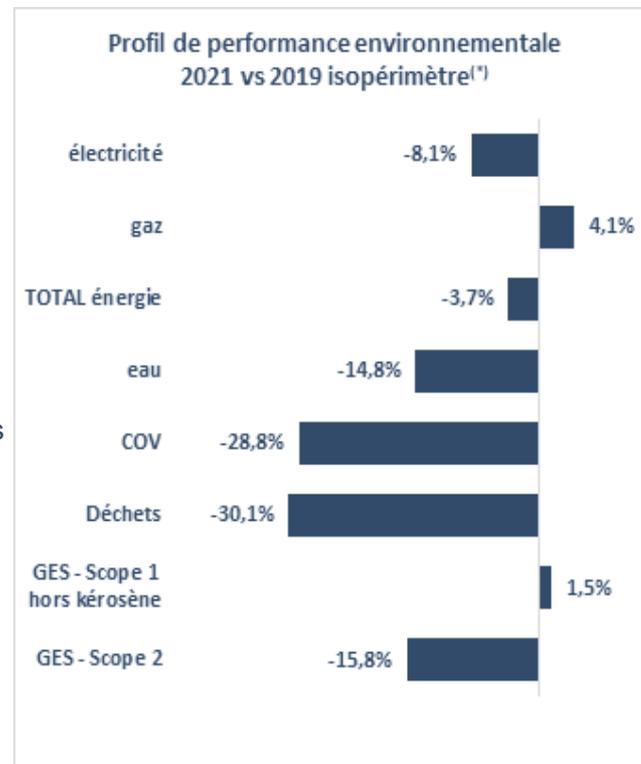
- Avion optimisé : aérodynamique, structure, moteurs
- Optimisation des opérations : meilleure gestion des trajectoires par les algorithmes
- Carburant durable : mélange kérosène - SAF 30% et à terme 100% SAF
- Participation active aux programmes français, européens et internationaux (Cleansky, Corac, Sesar, ...)

▪ Empreinte industrielle

- Économies d'énergie par l'intégration d'exigences environnementales dans la conception et réalisation des nouveaux bâtiments
- Gestion technique des énergies
- Installation de panneaux solaires
- Plan de mobilité

▪ REACH

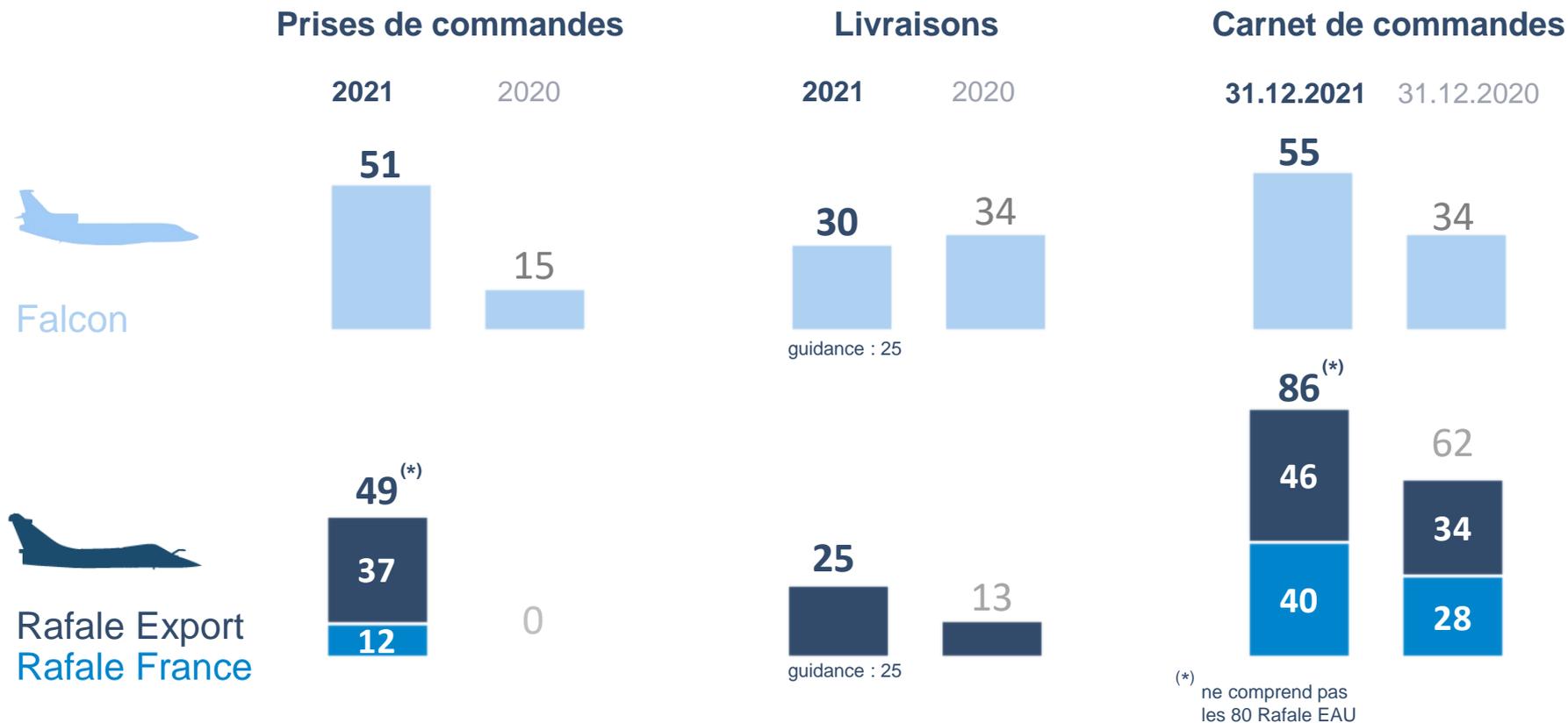
- Travaux de substitution
- Accompagnement des sous-traitants de production (Cr6)



(*) périmètre hors nouvelles filiales TMS et ExecuJet

RÉSULTATS 2021

PRISES DE COMMANDES, LIVRAISONS ET CARNET DE COMMANDES EN UNITÉS - AVIONS NEUFS



PRISES DE COMMANDES, CHIFFRE D'AFFAIRES ET CARNET DE COMMANDES

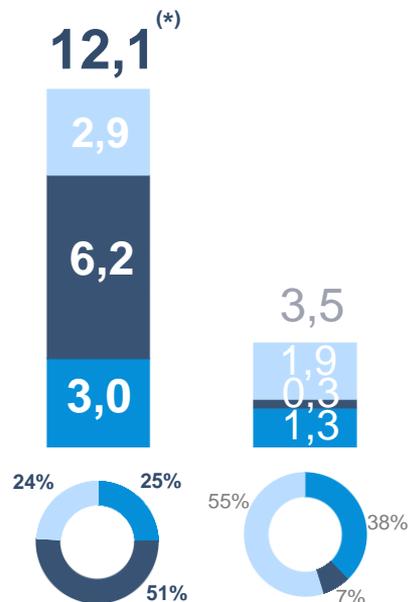
EN Md€

■ Falcon ■ Défense Export ■ Défense France

p.m. : Dassault Aviation comptabilise l'intégralité des contrats Rafale Export (avec les parts Thales et Safran).

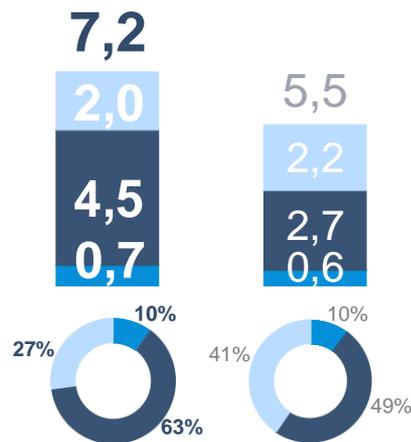
Prises de commandes

2021 2020



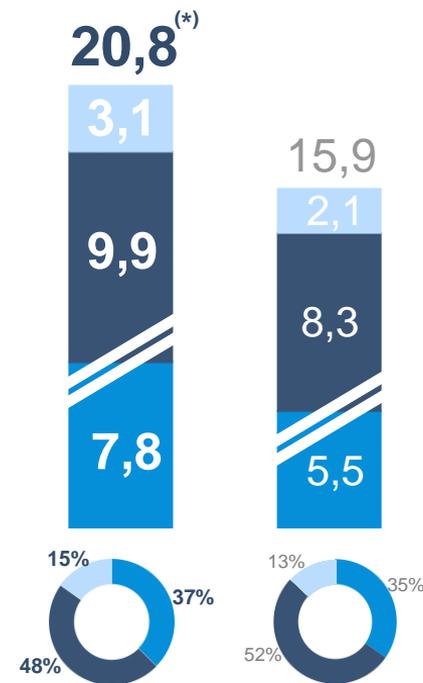
Chiffre d'affaires

2021 2020



Carnet de commandes

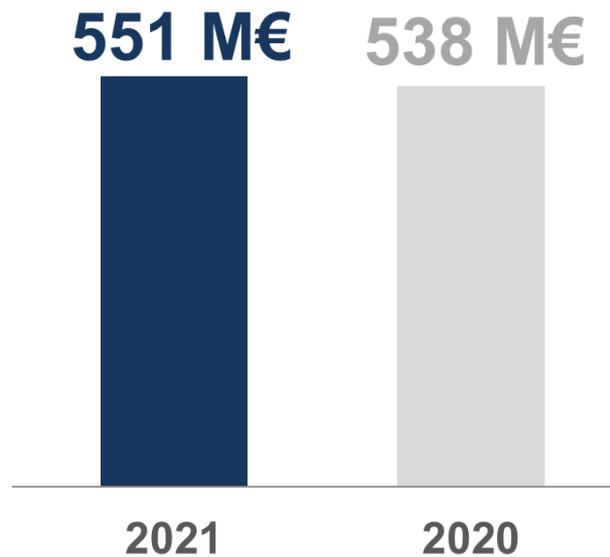
31.12.2021 31.12.2020



^(*) ne comprend pas les 80 Rafale EAU



R&D AUTOFINANCÉS CONSOLIDÉS EN M€



THALES

Dassault Aviation est au capital de Thales depuis 2009 et, en qualité d'actionnaire industriel de référence, a conclu un pacte d'actionnaires avec l'État.

Le pacte d'actionnaires avec l'État a été tacitement reconduit au 1^{er} janvier 2022 pour une durée de 5 ans

<i>en millions d'€</i>	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Résultat net ajusté	1 361	937	1 405	1 178	840	897	809	562	642	570	517	-45	-128
<i>Marge nette ajustée</i>	8,4%	6,1%	7,6%	7,4%	5,5%	6,0%	5,8%	4,3%	5,1%	4,0%	4,0%	-0,3%	-1,0%

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AJUSTÉ

<i>en millions d'euros</i>	2021	2020
CHIFFRE D'AFFAIRES	7 233	5 489
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	527	261
<i>Marge opérationnelle</i>	7,3%	4,8%
RÉSULTAT FINANCIER	-26	-34
THALES et autres sociétés mises en équivalence	341	236
IMPÔTS	-149	-67
RÉSULTAT NET	693	396
<i>Marge nette</i>	9,6%	7,2%
<i>% R&D autofinancés</i>	-7,6%	-9,8%
<i>Résultat par action</i>	8,3 €	4,8 € ^(*)

(*) Résultat par action 2020 après prise en compte de la division par 10 du nominal - résultat par action pro forma

TRÉSORERIE CONSOLIDÉE DISPONIBLE

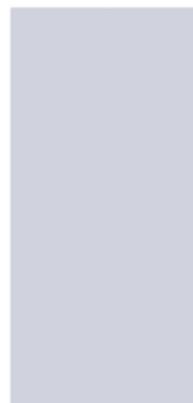
Ce montant inclut notamment les acomptes Rafale Export reçus au titre des contrats en cours.

4,9 Md€



31.12.2021

3,4 Md€



31.12.2020

DIVIDENDES

Proposition d'un dividende de 2,49 €/action soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 18 mai 2022

	2021
Dividendes	208 M€
(*) Payout	30%
Dividende par action	2,49 €

(*) sur résultat net ajusté Groupe

L'application des accords conclus au sein du Groupe conduira au versement de **139 M€ de Participation et Intéressement** (y compris forfait social) alors même que l'application de la formule légale aurait conduit à un versement de **28 M€**.

PERSPECTIVES ET STRATÉGIE

- Rafale : exécuter les contrats en vigueur, obtenir le premier acompte des contrats signés, poursuivre les prospections
- Développements militaires : poursuivre les programmes en cours et préparer les standards futurs du Rafale
- Falcon : accompagner la reprise du marché et augmenter les ventes
- Falcon 6X : réussir l'entrée en service et la montée en cadence de la production en série
- Falcon 10X : tenir le calendrier de développement pour une entrée en service fin 2025
- Soutien et disponibilité de nos avions civils et militaires : rester au meilleur niveau
- Transition énergétique : poursuivre la R&T en matière de conception
- Make in India : poursuivre la montée en puissance des activités transférées chez DRAL
- New Generation Fighter : statuer sur la phase 1B
- Eurodrone : exécuter le contrat

Guidance 2022 :

- **Livraison de 13 Rafale et de 35 Falcon**
- **Chiffre d'affaires en baisse**

AVERTISSEMENT

Cette conférence de presse peut contenir des déclarations de nature prospective qui constituent des objectifs et ne sauraient être considérées comme des prévisions de résultat ou de tout autre indicateur de performance. Les résultats effectifs peuvent différer sensiblement des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, tels que notamment décrits dans le Rapport de Gestion de la société.