

Calculs et rapprochements

Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

| <i>(montants en millions)</i> | Aviation civile | | Défense et sécurité | | Santé | | Total |
|--|-----------------|----------------|---------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| <i>Trimestres clos les 31 mars</i> | | | | | | | |
| Résultat opérationnel | 149,3 \$ | 58,1 \$ | 29,0 \$ | 25,8 \$ | 8,3 \$ | 9,4 \$ | 186,6 \$ |
| Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition | 13,6 | 26,6 | 1,5 | 9,2 | 0,2 | 0,2 | 15,3 |
| Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers | | | | | | | |
| Ajustement transitoire lié à l'infonuaigique | — | 11,6 | — | 1,8 | — | — | 13,4 |
| Résultat opérationnel sectoriel ajusté | 162,9 \$ | 96,3 \$ | 30,5 \$ | 36,8 \$ | 8,5 \$ | 9,6 \$ | 201,9 \$ |

| <i>(montants en millions)</i> | Aviation civile | | Défense et sécurité | | Santé | | Total |
|--|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| <i>Exercices clos les 31 mars</i> | | | | | | | |
| Résultat opérationnel | 430,3 \$ | 224,1 \$ | 35,7 \$ | 56,0 \$ | 8,0 \$ | 4,1 \$ | 474,0 \$ |
| Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition | 52,0 | 79,0 | 10,6 | 61,4 | 1,7 | 6,5 | 64,3 |
| Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers | | | | | | | |
| Reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation | 3,0 | — | 6,8 | — | — | — | 9,8 |
| Ajustement transitoire lié à l'infonuaigique | — | 11,6 | — | 1,8 | — | — | 13,4 |
| Résultat opérationnel sectoriel ajusté | 485,3 \$ | 314,7 \$ | 53,1 \$ | 119,2 \$ | 9,7 \$ | 10,6 \$ | 548,1 \$ |

Rapprochement du résultat net ajusté et du RPA ajusté

| <i>(montants en millions, sauf les montants par action)</i> | Trimestres clos les | | Exercices clos les | |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 2023 | 31 mars 2022 | 2023 | 31 mars 2022 |
| Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société | 98,4 \$ | 55,1 \$ | 222,7 \$ | 141,7 \$ |
| Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt | 12,5 | 27,1 | 49,4 | 110,0 |
| Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers | | | | |
| Reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation, après impôt | — | — | 7,1 | — |
| Ajustement transitoire lié à l'infonuaigique, après impôt | — | 9,8 | — | 9,8 |
| Résultat net ajusté | 110,9 \$ | 92,0 \$ | 279,2 \$ | 261,5 \$ |
| Nombre moyen d'actions en circulation (dilué) | 318,7 | 318,5 | 318,4 | 312,9 |
| RPA ajusté | 0,35 \$ | 0,29 \$ | 0,88 \$ | 0,84 \$ |

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

| <i>(montants en millions)</i> | Exercice | Exercice | T4-2023 | T4-2022 |
|--|----------|----------|----------|----------|
| | 2023 | 2022 | | |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles* | 522,9 \$ | 395,7 \$ | 158,5 \$ | 83,2 \$ |
| Variation du fonds de roulement hors trésorerie | (114,5) | 22,5 | 22,1 | 123,6 |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles | 408,4 \$ | 418,2 \$ | 180,6 \$ | 206,8 \$ |
| Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance | (62,8) | (55,4) | (14,8) | (16,1) |
| Variation des actifs de gestion des ressources d'entreprise et des autres actifs | (45,6) | (37,4) | (14,9) | (10,4) |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles (Paiements nets versés aux) produit net tiré des participations mises en équivalence | 5,7 | 8,4 | 0,9 | 0,3 |
| Dividendes reçus des participations mises en équivalence | (10,9) | (19,4) | (0,4) | 0,5 |
| Flux de trésorerie disponibles | 335,7 \$ | 341,5 \$ | 172,0 \$ | 187,6 \$ |

* avant variation du fonds de roulement hors trésorerie

Rapprochement du BAIIA, du BAIIA ajusté, du ratio de la dette nette sur le BAIIA et du ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté

| <i>(montants en millions, sauf les ratios de la dette nette sur le BAIIA)</i> | Périodes de douze mois closes les | |
|--|-----------------------------------|-----------------|
| | 2023 | 31 mars 2022 |
| Résultat opérationnel | 474,0 \$ | 284,2 \$ |
| Dotations aux amortissements | 342,2 | 310,5 |
| BAIIA | 816,2 \$ | 594,7 \$ |
| Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition | 64,3 | 146,9 |
| Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers | | |
| Reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation | 9,8 | — |
| Ajustement transitoire lié à l'infonuaigique | — | 13,4 |
| BAIIA ajusté | 890,3 \$ | 755,0 \$ |
| Dette nette | 3 032,5 \$ | 2 700,1 \$ |
| Ratio de la dette nette sur le BAIIA | 3,72 | 4,54 |
| Ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté | 3,41 | 3,58 |

Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

| <i>(montants en millions)</i> | 31 mars 2023 | 31 mars 2022 |
|--|-------------------------|-----------------|
| Utilisation du capital : | | |
| Actifs courants | 2 235,0 \$ | 2 148,6 \$ |
| Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie | (217,6) | (346,1) |
| Passifs courants | (2 246,7) | (2 091,2) |
| Déduire : partie courante de la dette à long terme | 214,6 | 241,8 |
| Éléments du fonds de roulement hors trésorerie | (14,7) \$ | (46,9) \$ |
| Immobilisations corporelles | 2 387,1 | 2 129,3 |
| Immobilisations incorporelles | 4 050,8 | 3 796,3 |
| Autres actifs non courants | 1 763,6 | 1 504,6 |
| Autres passifs non courants | (565,4) | (596,6) |
| Capital utilisé | 7 621,4 \$ | 6 786,7 \$ |
| Provenance du capital⁶ : | | |
| Partie courante de la dette à long terme | 214,6 \$ | 241,8 \$ |
| Dette à long terme | 3 035,5 | 2 804,4 |
| Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie | (217,6) | (346,1) |
| Dette nette ⁶ | 3 032,5 \$ | 2 700,1 \$ |
| Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société | 4 507,7 | 4 009,7 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 81,2 | 76,9 |
| Capital utilisé | 7 621,4 \$ | 6 786,7 \$ |

Pour les mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières surveillées par CAE, et pour un rapprochement de telles mesures et des mesures définies par les IFRS les plus directement comparables, veuillez vous reporter aux sections 3.7 et 3.9 du rapport de gestion de CAE pour l'exercice clos le 31 mars 2023 (intégré par renvoi dans le présent communiqué) qui est disponible sur notre site Web (www.cae.com), sur celui de SEDAR (www.sedar.com) et sur celui d'EDGAR (www.sec.gov).

État consolidé du résultat net

| | Trimestres clos les | | Exercices de douze mois clos les | |
|---|---------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|
| | 2023 | 31 mars 2022 | 2023 | 31 mars 2022 |
| <i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)</i> | | | | |
| Produits des activités ordinaires | 1 256,5 \$ | 955,0 \$ | 4 203,3 \$ | 3 371,3 \$ |
| Coût des ventes | 894,7 | 683,4 | 3 037,0 | 2 415,8 |
| Marge brute | 361,8 \$ | 271,6 \$ | 1 166,3 \$ | 955,5 \$ |
| Frais de recherche et de développement | 40,0 | 34,9 | 143,1 | 120,8 |
| Frais de vente, généraux et d'administration | 149,7 | 143,6 | 560,9 | 489,1 |
| Autres (profits) et pertes | (10,5) | (20,9) | (22,8) | (37,0) |
| Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence | (19,3) | (15,3) | (53,2) | (48,5) |
| Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition | 15,3 | 36,0 | 64,3 | 146,9 |
| Résultat opérationnel | 186,6 \$ | 93,3 \$ | 474,0 \$ | 284,2 \$ |
| Charges financières – montant net | 51,4 | 32,5 | 177,7 | 130,6 |
| Résultat avant impôt sur le résultat | 135,2 \$ | 60,8 \$ | 296,3 \$ | 153,6 \$ |
| Charge d'impôt sur le résultat | 33,3 | 3,7 | 64,4 | 3,6 |
| Résultat net | 101,9 \$ | 57,1 \$ | 231,9 \$ | 150,0 \$ |
| Attribuable aux : | | | | |
| Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société | 98,4 \$ | 55,1 \$ | 222,7 \$ | 141,7 \$ |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 3,5 | 2,0 | 9,2 | 8,3 |
| Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société | | | | |
| De base | 0,31 \$ | 0,17 \$ | 0,70 \$ | 0,46 \$ |
| Dilué | 0,31 \$ | 0,17 \$ | 0,70 \$ | 0,45 \$ |

État consolidé du résultat global

| | Trimestres clos les | | Exercices de douze mois clos les | |
|---|---------------------|------------------|----------------------------------|-------------------|
| | 2023 | 31 mars 2022 | 2023 | 31 mars 2022 |
| <i>(montants en millions de dollars canadiens)</i> | | | | |
| Résultat net | 101,9 \$ | 57,1 \$ | 231,9 \$ | 150,0 \$ |
| Éléments pouvant être reclassés en résultat net | | | | |
| Écarts de conversion liés aux établissements à l'étranger | 20,6 \$ | (90,5) \$ | 331,1 \$ | (101,4) \$ |
| Gain (perte) sur les couvertures d'investissements nets dans des établissements à l'étranger – montant net | 0,4 | 21,1 | (112,6) | 15,8 |
| Reclassement au résultat net du gain sur les écarts de conversion | (0,2) | (0,4) | (6,4) | (4,7) |
| (Perte) gain sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net | (3,8) | 2,2 | (14,0) | (6,0) |
| Reclassement au résultat net de la perte (gain) sur les couvertures de flux de trésorerie | 6,0 | 5,0 | (5,5) | (7,0) |
| Impôt sur le résultat | (2,3) | (5,0) | 9,9 | (2,0) |
| | 20,7 \$ | (67,6) \$ | 202,5 \$ | (105,3) \$ |
| Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net | | | | |
| Réévaluation des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies | 18,5 \$ | 110,4 \$ | 74,2 \$ | 125,6 \$ |
| Perte sur les actifs financiers détenus à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global – montant net | – | (0,1) | – | (0,1) |
| Impôt sur le résultat | (4,8) | (29,5) | (19,7) | (33,4) |
| | 13,7 \$ | 80,8 \$ | 54,5 \$ | 92,1 \$ |
| Autres éléments du résultat global | 34,4 \$ | 13,2 \$ | 257,0 \$ | (13,2) \$ |
| Total du résultat global | 136,3 \$ | 70,3 \$ | 488,9 \$ | 136,8 \$ |
| Attribuable aux : | | | | |
| Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société | 132,5 \$ | 69,4 \$ | 475,6 \$ | 129,8 \$ |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 3,8 | 0,9 | 13,3 | 7,0 |

État consolidé de la situation financière

Aux 31 mars

(montants en millions de dollars canadiens)

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|-------------------|
| Actif | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 217,6 \$ | 346,1 \$ |
| Créances clients | 615,7 | 556,9 |
| Actifs sur contrat | 693,8 | 608,3 |
| Stocks | 583,4 | 519,8 |
| Acomptes | 64,1 | 56,7 |
| Impôt sur le résultat à recouvrer | 48,3 | 33,2 |
| Actifs financiers dérivés | 12,1 | 27,6 |
| Total de l'actif courant | 2 235,0 \$ | 2 148,6 \$ |
| Immobilisations corporelles | 2 387,1 | 2 129,3 |
| Actifs au titre des droits d'utilisation | 426,9 | 373,0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 050,8 | 3 796,3 |
| Investissement dans les participations mises en équivalence | 530,7 | 454,0 |
| Actifs au titre des avantages du personnel | 51,1 | — |
| Actifs d'impôt différé | 125,1 | 117,4 |
| Actifs financiers dérivés | 9,2 | 10,5 |
| Autres actifs non courants | 620,6 | 549,7 |
| Total de l'actif | 10 436,5 \$ | 9 578,8 \$ |
| Passif et capitaux propres | | |
| Dettes fournisseurs et charges à payer | 1 036,7 \$ | 975,1 \$ |
| Provisions | 26,7 | 36,7 |
| Impôt sur le résultat à payer | 21,1 | 22,7 |
| Passifs sur contrat | 905,7 | 788,3 |
| Partie courante de la dette à long terme | 214,6 | 241,8 |
| Passifs financiers dérivés | 41,9 | 26,6 |
| Total du passif courant | 2 246,7 \$ | 2 091,2 \$ |
| Provisions | 20,1 | 20,6 |
| Dette à long terme | 3 035,5 | 2 804,4 |
| Obligations au titre des redevances | 119,4 | 126,0 |
| Obligations au titre des avantages du personnel | 91,9 | 109,7 |
| Passifs d'impôt différé | 129,3 | 93,7 |
| Passifs financiers dérivés | 6,5 | 1,0 |
| Autres passifs non courants | 198,2 | 245,6 |
| Total du passif | 5 847,6 \$ | 5 492,2 \$ |
| Capitaux propres | | |
| Capital-actions | 2 243,6 \$ | 2 224,7 \$ |
| Surplus d'apport | 42,1 | 38,6 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | 167,2 | (31,2) |
| Résultats non distribués | 2 054,8 | 1 777,6 |
| Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société | 4 507,7 \$ | 4 009,7 \$ |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 81,2 | 76,9 |
| Total des capitaux propres | 4 588,9 \$ | 4 086,6 \$ |
| Total du passif et des capitaux propres | 10 436,5 \$ | 9 578,8 \$ |

État consolidé des variations des capitaux propres

| <i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)</i> | Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société | | | | | | | |
|---|--|-------------------|------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|---|----------------------------|
| | Actions ordinaires | | Cumul des autres éléments du | | | Résultats non distribués | Participations ne donnant pas le contrôle | Total des capitaux propres |
| | Nombre d'actions | Valeur attribuée | Surplus d'apport | résultat global | Total | | | |
| Soldes au 31 mars 2021 | 293 355 463 | 1 516,2 \$ | 22,5 \$ | 58,1 \$ | 1 543,7 \$ | 3 140,5 \$ | 72,3 \$ | 3 212,8 \$ |
| Résultat net | — | — \$ | — \$ | — \$ | 141,7 \$ | 141,7 \$ | 8,3 \$ | 150,0 \$ |
| Autres éléments du résultat global | — | — | — | (104,1) | 92,2 | (11,9) | (1,3) | (13,2) |
| Total du résultat global | — | — \$ | — \$ | (104,1) \$ | 233,9 \$ | 129,8 \$ | 7,0 \$ | 136,8 \$ |
| Émission d'actions ordinaires suite à la conversion des reçus de souscription | 22 400 000 | 677,2 | 12,5 | — | — | 689,7 | — | 689,7 |
| Exercice d'options sur actions | 1 268 660 | 31,3 | (4,2) | — | — | 27,1 | — | 27,1 |
| Charge liée aux paiements fondés sur des actions | — | — | 7,8 | — | — | 7,8 | — | 7,8 |
| Transfert des pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie liés aux regroupements d'entreprises | — | — | — | 14,8 | — | 14,8 | — | 14,8 |
| Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle | — | — | — | — | — | — | (2,4) | (2,4) |
| Soldes au 31 mars 2022 | 317 024 123 | 2 224,7 \$ | 38,6 \$ | (31,2) \$ | 1 777,6 \$ | 4 009,7 \$ | 76,9 \$ | 4 086,6 \$ |
| Résultat net | — | — \$ | — \$ | — \$ | 222,7 \$ | 222,7 \$ | 9,2 \$ | 231,9 \$ |
| Autres éléments du résultat global | — | — | — | 198,4 | 54,5 | 252,9 | 4,1 | 257,0 |
| Total du résultat global | — | — \$ | — \$ | 198,4 \$ | 277,2 \$ | 475,6 \$ | 13,3 \$ | 488,9 \$ |
| Exercice d'options sur actions | 882 167 | 18,9 | (2,6) | — | — | 16,3 | — | 16,3 |
| Charge liée aux paiements fondés sur des actions | — | — | 6,1 | — | — | 6,1 | — | 6,1 |
| Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle | — | — | — | — | — | — | (9,0) | (9,0) |
| Soldes au 31 mars 2023 | 317 906 290 | 2 243,6 \$ | 42,1 \$ | 167,2 \$ | 2 054,8 \$ | 4 507,7 \$ | 81,2 \$ | 4 588,9 \$ |

Tableau consolidé des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars

(montants en millions de dollars canadiens)

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|---------------------|
| Activités opérationnelles | | |
| Résultat net | 231,9 \$ | 150,0 \$ |
| Ajustements pour : | | |
| Dotation aux amortissements | 342,2 | 310,5 |
| Dépréciation (reprise) d'actifs non financiers – montant net | (2,4) | 41,8 |
| Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence | (53,2) | (48,5) |
| Impôt sur le résultat différé | 10,4 | (32,4) |
| Crédits d'impôt à l'investissement | (5,4) | (27,5) |
| Charge liée aux paiements fondés sur des actions | (10,3) | 6,4 |
| Régimes de retraite à prestations définies | 4,8 | 13,7 |
| Autres passifs non courants | (15,9) | (65,9) |
| Actifs et passifs financiers dérivés – montant net | (2,5) | 11,3 |
| Autres | 23,3 | 36,3 |
| Variation du fonds de roulement hors trésorerie | (114,5) | 22,5 |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles | 408,4 \$ | 418,2 \$ |
| Activités d'investissement | | |
| Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise | (6,4) \$ | (1 883,7) \$ |
| Acquisition d'un investissement dans des participations mises en équivalence | — | (4,3) |
| Dépenses en immobilisations corporelles | (268,8) | (272,2) |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles | 5,7 | 8,4 |
| Acomptes sur les immobilisations corporelles | (30,1) | — |
| Dépenses en immobilisations incorporelles | (126,4) | (90,6) |
| Paiements nets versés aux participations mises en équivalence | (10,9) | (19,4) |
| Dividendes reçus des participations mises en équivalence | 40,9 | 27,1 |
| Autres | (4,7) | (2,4) |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement | (400,7) \$ | (2 237,1) \$ |
| Activités de financement | | |
| Produit net tiré des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables | 44,5 \$ | 344,6 \$ |
| Produit tiré de la dette à long terme | 31,2 | 429,1 |
| Remboursement sur la dette à long terme | (161,0) | (132,1) |
| Remboursement sur les obligations locatives | (83,4) | (89,5) |
| Produit net de l'émission d'actions ordinaires | 16,3 | 696,1 |
| Autres | (0,2) | 7,4 |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement | (152,6) \$ | 1 255,6 \$ |
| Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie | 16,4 \$ | (16,7) \$ |
| Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | (128,5) \$ | (580,0) \$ |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 346,1 | 926,1 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | 217,6 \$ | 346,1 \$ |