

FIGEAC AÉRO

**Le partenaire de référence
des grands industriels
de l'aéronautique**



LETTRE AUX ACTIONNAIRES – MARS 2024

www.figeac-aero.com



Madame, Monsieur, Cher actionnaire,
 Comme je m'y étais engagé, nous intensifions nos efforts de communication auprès de l'ensemble de nos investisseurs, particuliers comme professionnels. C'est donc avec plaisir que nous reprenons notre lettre aux actionnaires, qui aura au moins 2 éditions par an.

Grâce à la résilience de nos équipes à travers le monde, la crise est derrière nous, les feux sont au vert, illustrés par les records de commandes enregistrés par l'industrie aéronautique. Dans ce contexte porteur, nous avons déployé avec succès le plan Route 25 qui vise à retrouver d'ici mars 2025 nos niveaux d'activité d'avant-crise tout en amorçant une meilleure génération de trésorerie.

Forts de cette réussite, nous avons décidé d'accélérer avec notre nouveau plan stratégique, PILOT 28, tant sur le plan commercial que sur celui de la réduction de notre endettement. Ce plan, dont vous retrouverez les grands axes dans cette lettre, est d'ores et déjà en train d'être mis en œuvre. Il va nous permettre de générer une croissance rentable et responsable, créatrice de valeur pour l'ensemble de nos parties prenantes.

En vous souhaitant une bonne lecture, je vous remercie de votre confiance et de votre fidélité.

Jean-Claude Maillard - Président Directeur Général



LE GROUPE FIGEAC EN BREF

Accompagner de manière durable l'aéronautique d'aujourd'hui et de demain

Une présence globale



3 400 salariés
14 sites de production
8 pays
250 machines
3,7 Md€ carnet de commandes

Un rôle critique sur les principaux programmes aéronautiques*



A350
59 M€



A320
88 M€



B737
16 M€



RAFALE
5 M€

Une stratégie basée sur 3 piliers majeurs



Un partenaire incontournable des grands industriels de l'aéronautique



Un focus sur l'excellence industrielle et la satisfaction client



Un engagement fort pour une industrie responsable et une aviation décarbonée

* Au titre de l'exercice 2022/23, chiffre d'affaires pièces uniquement

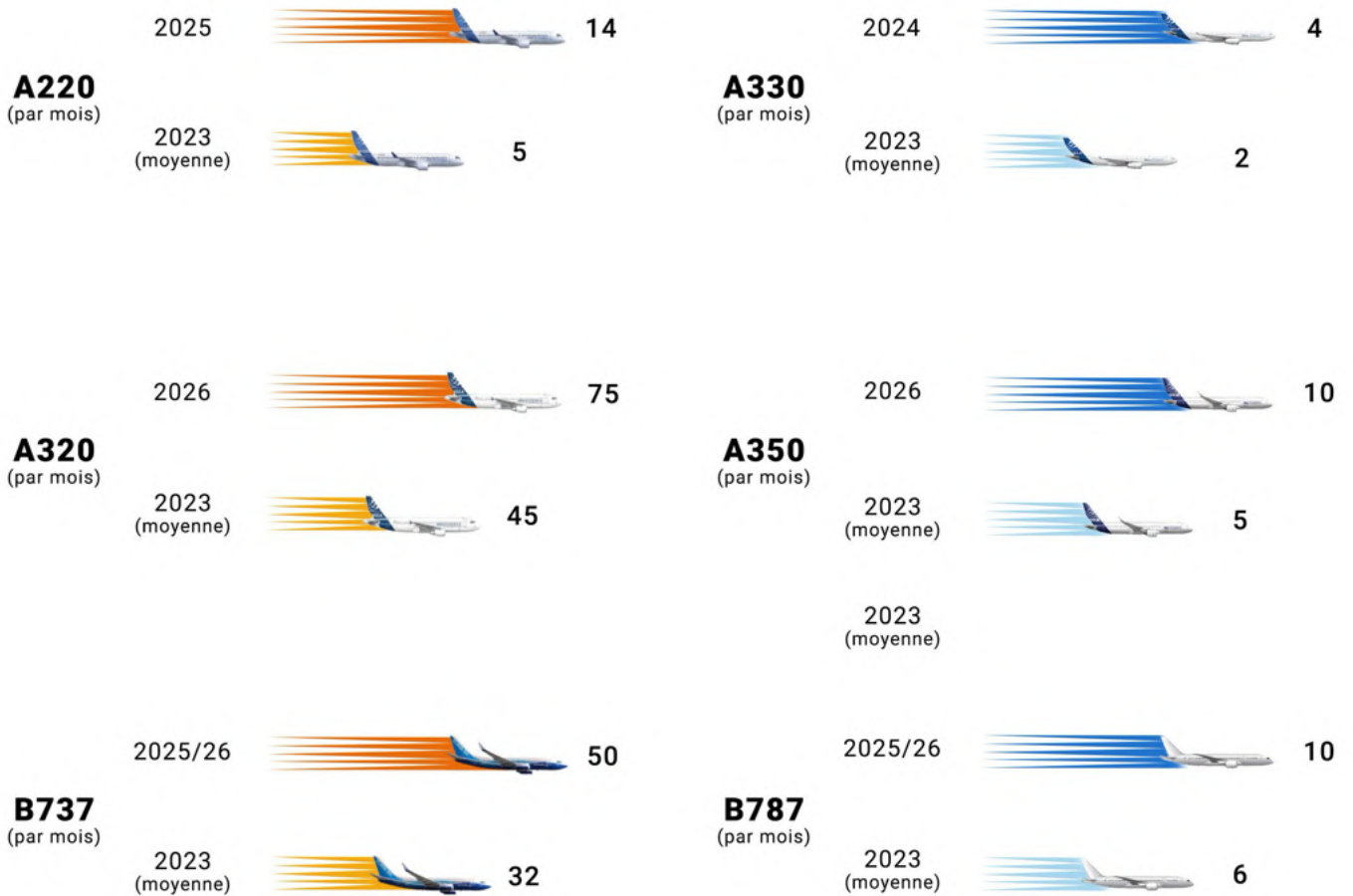


L'AÉRONAUTIQUE EMBARQUÉE SUR UN NOUVEAU CYCLE DE CROISSANCE DE LONG TERME

	Court-terme	Moyen-terme	Long-terme
Trafic aérien	<p>Retour sur les niveaux d'avant-crise +37% en 2023 Hausse du remplissage Hausse des prix des billets</p>		<p>Poursuite de la croissance 3,6% - 3,7% par an d'ici à 2040</p>
Demande de nouveaux appareils	<p>Commandes records en 2023</p> <p> AIRBUS 2 094 appareils  BOEING 1 576 appareils</p>	<p>Carnets de commandes records</p> <p> AIRBUS 8 598 appareils  BOEING 6 216 appareils</p> <p>Près de 12 années de production garantie</p>	<p>Forte demande dans les 20 prochaines années</p> <p>> 40 000 nouveaux appareils Portée par l'extension et la modernisation des flottes</p>

Appareils court- & moyen-courriers Appareils long-courriers

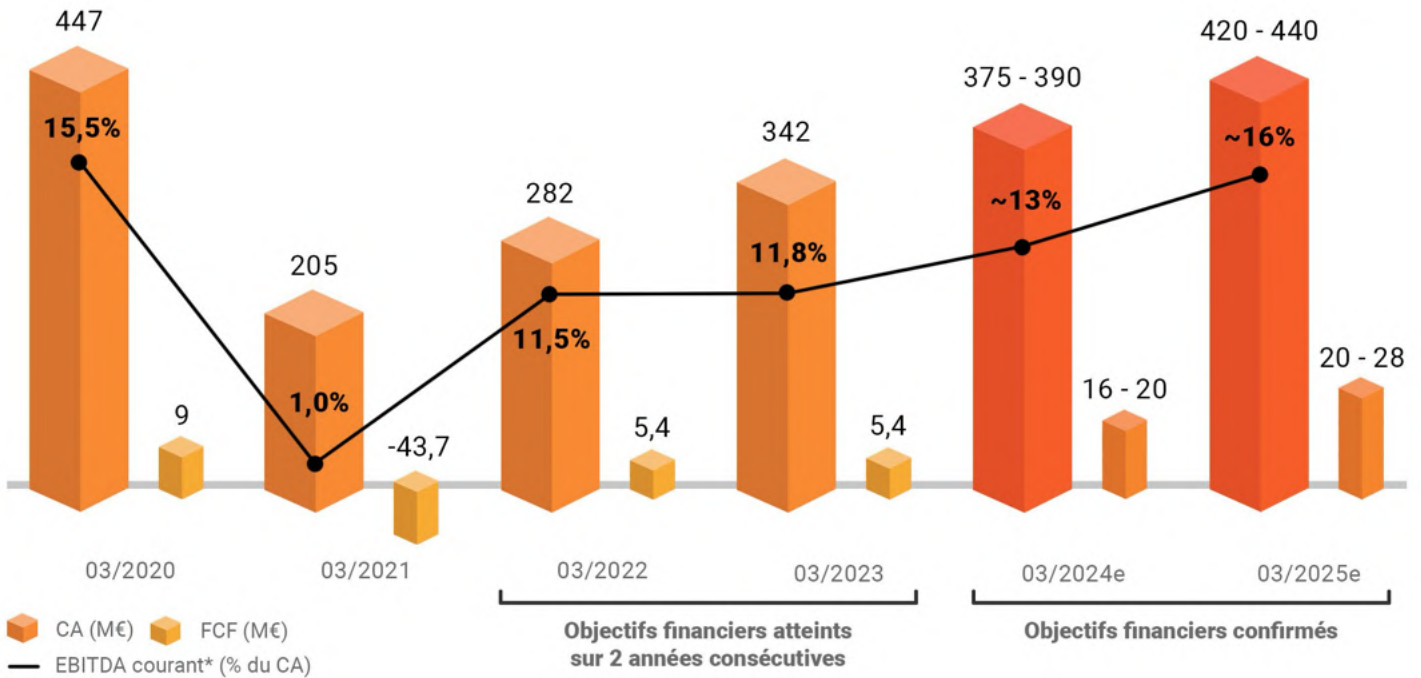
(Unités produites par mois)



Source : IATA, Airbus, Boeing, données au 31 décembre 2023, données de trafic aérien en kilomètres-passagers payants (RPK)



ROUTE 25, UN PLAN POUR RETROUVER LES NIVEAUX D'ACTIVITÉ D'AVANT-CRISE ET AMORCER UNE MEILLEURE GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE



Succès sur les 3 piliers de Route 25



Redressement de l'activité

60 M€

nouvelles affaires à l'horizon 03/2025



Optimisation du modèle industriel

30%

volume d'affaires produit sur sites *best cost*



Upgrade des systèmes de management

70%

du Groupe couvert par le nouvel ERP

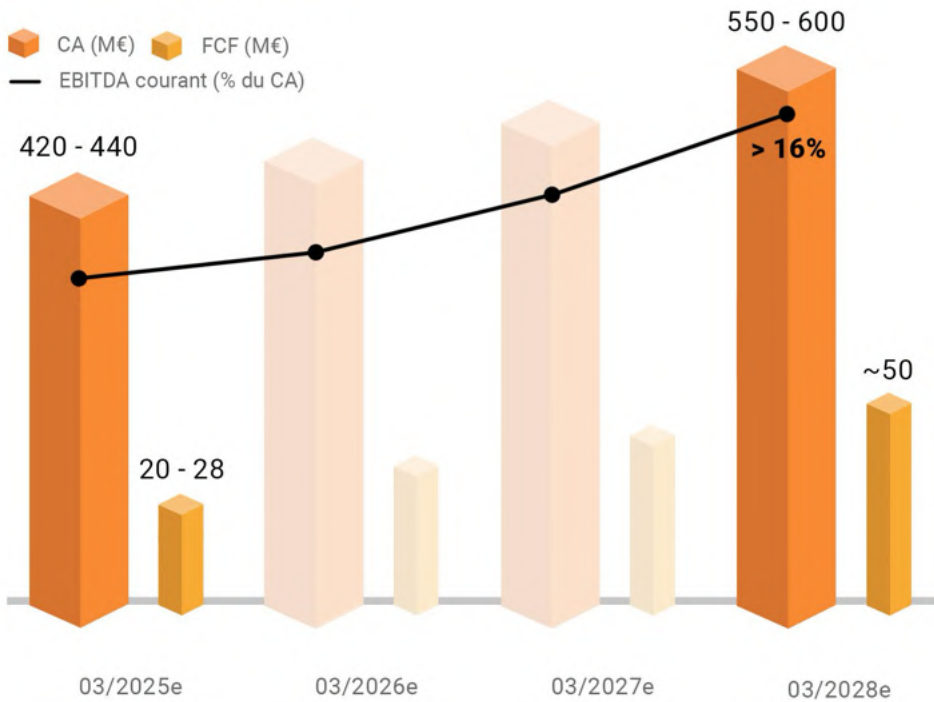


“ Notre nouveau plan PILOT 28 bâtit sur les fondations de Route 25 pour accélérer et conforter FIGEAC AÉRO comme un leader durable de l'aéronautique mondiale. ”

Thomas Girard - Directeur Général Adjoint



PILOT 28, DE NOUVELLES AMBITIONS POUR CHANGER DE DIMENSION



PILOT 28

Retrouvez la présentation de PILOT 28



2 objectifs prioritaires

550 - 600 M€ de chiffre d'affaires

porté par les nouvelles affaires et la hausse des cadences

Forte réduction de l'endettement

grâce à une forte génération de trésorerie

Les 5 piliers du nouveau plan stratégique PILOT28

Performance Commerciale - intensifier le développement

- Position de force sur l'aéronautique civile
- Développements sur la défense
- Services d'industrialisation à forte valeur ajoutée

Innovation - toujours gagner en compétitivité

- Automatisation et optimisation des flux industriels
- R&D nouveaux procédés d'usinage

Low impact - assurer une croissance responsable

- Performance environnementale des sites
- Réduction de l'empreinte carbone
- Engagement collaborateurs
- Alignement avec les standards internationaux de durabilité

Optimisation - améliorer la performance financière

- Optimisation des marges contrats et schémas industriels
- Initiatives de réduction des coûts, du BFR⁽¹⁾ et d'optimisation des investissements
- Extension du réseau de partenaires industriels

Transformation du modèle

- Gains d'efficacité au travers de :
 - Standardisation du pilotage de la production
 - Transformation digitale

80-100 M€

nouvelles affaires en rythme annuel à l'horizon 2028

7% de l'objectif d'ores et déjà sécurisé au 31 mars 2024

6%

CAPEX en % du CA

>16%

marge d'EBITDA courant

50 M€

FCF à l'horizon 2028⁽²⁾

(1) Besoin en Fonds de Roulement - (2) CAPEX: Investissements en immobilisations
FCF: Flux nets de trésorerie générés par l'activité, avant coût de l'endettement financier et impôts, diminués des flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement



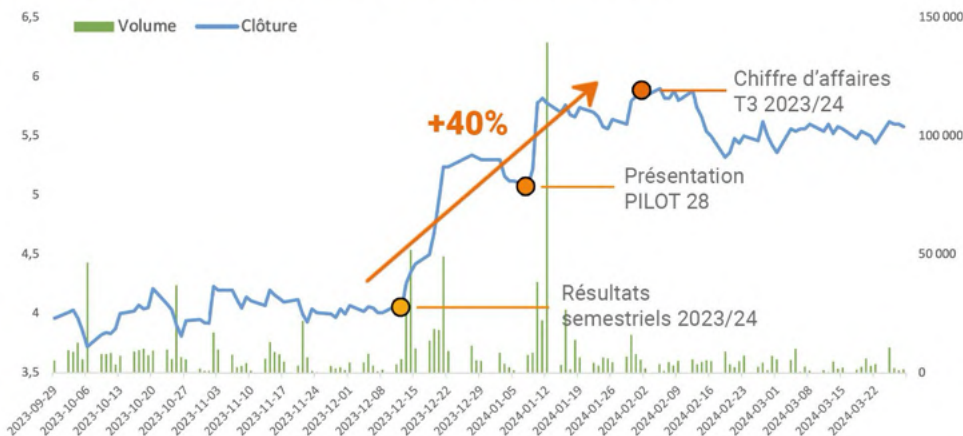
DONNÉES BOURSIÈRES (au 31 mars 2024)

Marché : Euronext Paris
 ISIN : FR0011665280
 Mnémonique : FGA

Nombre d'actions : 41 393 044
 Capitalisation boursière : 233 M€
 Eligible PEA et PEA PME-ETI



PERFORMANCE DE L'ACTION SUR 6 MOIS



AGENDA FINANCIER (après clôture, à titre indicatif)

- 14/05/24 : Chiffre d'affaires T4 2023/24
- 26/06/24 : Résultats 2023/24
- 04/09/24 : Chiffre d'affaires T1 2024/25
- 12/11/24 : Chiffre d'affaires T2 et S1 2024/25
- 11/12/24 : Résultats S1 2024/25
- 05/02/25 : Chiffre d'affaires T3 2024/25

CONSENSUS ANALYSTES (31 mars 2024)



ILS PARLENT DE FIGEAC AÉRO

investir Janvier 2024

Le redressement de la société se poursuit.
ACHAT SPECULATIF - Objectif : 7 €

LesEchos Janvier 2024

Après avoir augmenté de 21 % à 341 millions d'euros dans l'exercice clos en mars 2023, son chiffre d'affaires [...] pourrait atteindre son niveau d'avant crise (447 millions en mars 2020) en mars 2025. Les années suivantes, Figeac Aero prévoit de revenir à une croissance « raisonnable » de 10 % par an [...]. Le groupe veut mettre à profit cette croissance pour diminuer sa dette nette de 290 millions d'euros à moins de 200 millions en 2028.

BFM BOURSE Janvier 2024

La société compte surfer sur l'ensemble des tendances porteuses sur ses marchés, comme la bonne forme de l'aéronautique civile, où les besoins de renouvellement des flottes des compagnies aériennes se traduisent par d'importants besoins d'avions. La défense est également bien orientée, "en raison notamment d'un contexte géopolitique instable"

L'USINOUVELLE Janvier 2024

Relevé de la crise Covid, Figeac Aéro passe en mode reconquête.



Abonnez-vous à notre newsletter pour rester informé de nos actualités !



FIGEAC AÉRO

Adresse

Zone industrielle de l'Aiguille
46 100 FIGEAC
FRANCE

Contact actionnaires

Simon Derbanne
Directeur des Relations Investisseurs

☎ +33 (0)5 81 24 63 91

✉ simon.derbanne@figeac-aero.com

