



# Présentation investisseurs



9 janvier  
2023



# Disclaimer

Avant de lire le présent support d'information (la « **Présentation** »), vous reconnaissez être parfaitement informé des observations et limitations ci-dessous :

Ce document a été préparé par Figeac Aéro (la « Société ») exclusivement à titre d'information.

Les informations et avis contenus dans ce document sont susceptibles de faire l'objet de mise à jour, complément, révision, vérification et modification et ces informations peuvent être modifiées de manière substantielle. La Société n'est soumise à aucune obligation d'actualiser les informations contenues dans ce document et tout avis exprimé dans ce document peut faire l'objet de modification sans notification préalable.

Les informations contenues dans ce document n'ont pas été soumises à une vérification indépendante. Aucune déclaration, garantie ou engagement, exprès ou implicite, n'est fait et ne pourra servir de fondement à une réclamation quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou le caractère adéquat des informations et avis contenus dans le présent document. La Société, ses conseils ou ses représentants n'acceptent aucune responsabilité au titre de l'utilisation du présent document ou de son contenu, ou liée de quelque façon que ce soit à ce document.

Ce document contient des informations relatives aux marchés de la Société ainsi qu'à ses positions concurrentielles, notamment la taille de ses marchés. Ces informations sont tirées de diverses sources ou des propres estimations de la Société. Les investisseurs ne peuvent se fonder sur ces informations pour prendre leur décision d'investissement.

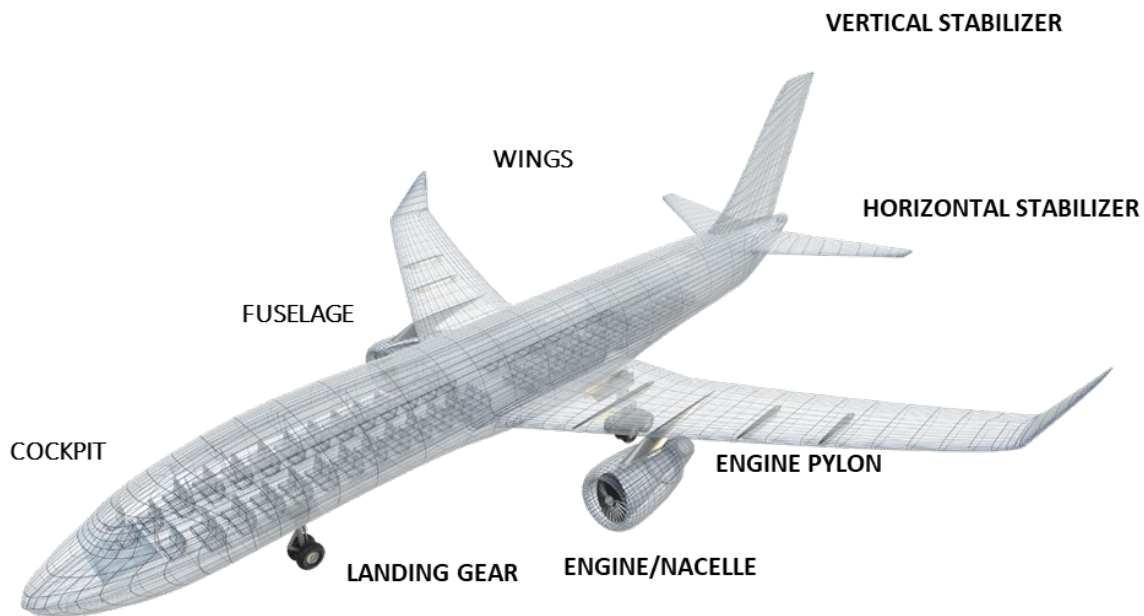
Certaines informations contenues dans ce document comportent des déclarations prospectives. Ces déclarations ne constituent pas des garanties quant à la performance future de la Société. Ces informations prospectives ont trait aux perspectives futures, à l'évolution et à la stratégie commerciale de la Société et sont fondées sur l'analyse de prévisions de résultats futurs et d'estimations de montants non encore déterminables.

Par nature, les informations prospectives comportent des risques et incertitudes car elles sont relatives à des événements et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se réaliser dans le futur. La Société attire votre attention sur le fait que les déclarations prospectives ne constituent en aucun cas une garantie de ses performances futures et que sa situation financière, ses résultats et cash-flows réels ainsi que l'évolution du secteur dans lequel la Société opère peuvent différer de manière significative de ceux proposés ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans ce document. De plus, même si la situation financière de la Société, ses résultats, ses cash-flows et l'évolution du secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux informations prospectives contenues dans ce document, ces résultats ou ces évolutions peuvent ne pas être une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la Société. La Société ne prend aucun engagement de mettre à jour ou de confirmer les attentes ou estimations des analystes ou encore de rendre publique toute correction à une quelconque information prospective de manière à refléter un événement ou une circonstance qui surviendrait postérieurement à la date du présent document.

Cette présentation ne constitue ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières en France, aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. Les actions, ou tout autre valeur mobilière, de la Société ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Aucune offre au public de titres financiers ne sera effectuée en France ou à l'étranger avant la délivrance par l'Autorité des marchés financiers d'un visa sur un prospectus conforme aux dispositions de la Directive 2003/71/CE, telle que modifiée. La Société n'a pas l'intention de procéder à une quelconque offre de ses actions en France ou dans un autre pays.

# Carte d'identité du Groupe

Partenaire de référence des grands industriels de l'aéronautique



13 usines



8 pays



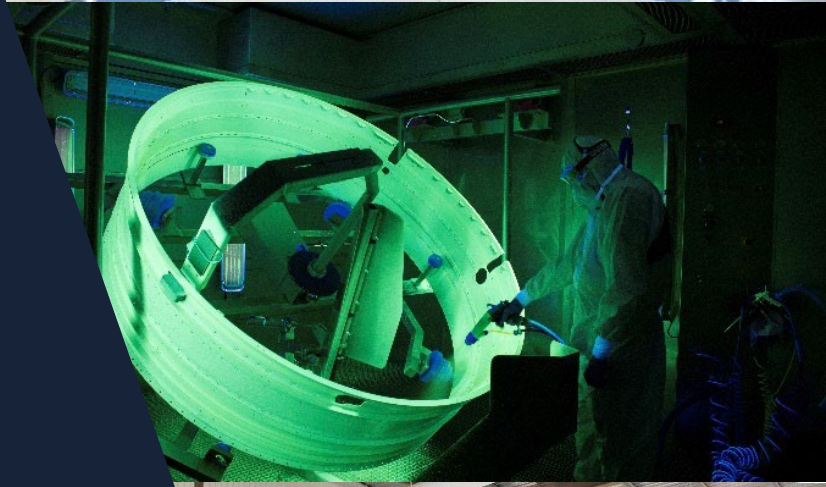
≈ 2 600  
employés



+ de 250  
machines

# FAITS MARQUANTS 2022/23

---

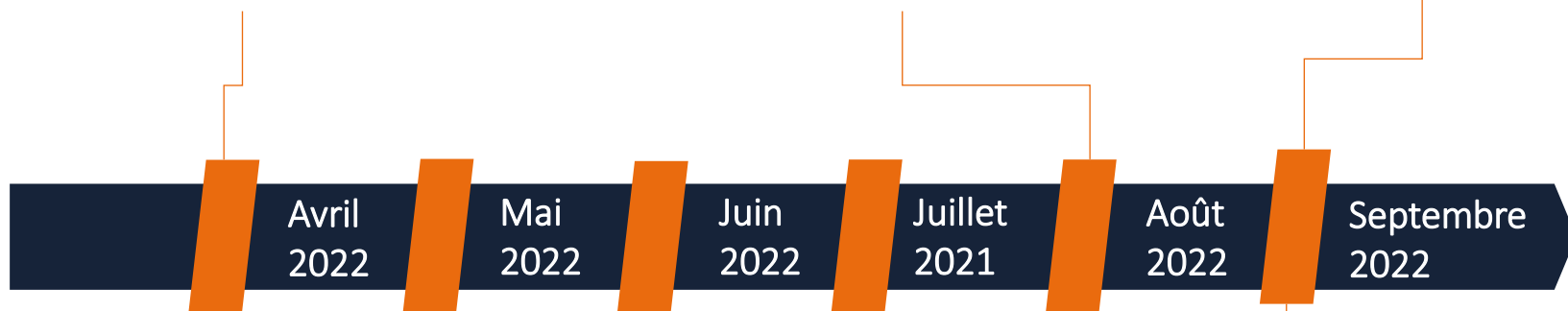


# Vers un nouveau cycle de croissance

- ▶ « GO LIVE » nouvel ERP « IFS » déployé dans le Groupe

- ▶ SFAM (JV saoudienne) obtient sa qualification AS9100 et peut désormais livrer des pièces série

- ▶ Closing cession FGA Hermosillo à LATECOERE



- ▶ Finalisation restructuration financière et adoption d'une nouvelle gouvernance

- ▶ Airbus annonce le passage à 65 avions/mois sur les monocouloirs

- ▶ Closing acquisition du site KAMAN Aerospace à Chihuahua

- ▶ Démarrage des transferts industriels depuis Hermosillo

- ▶ Le trafic aérien représente 85% du niveau pré-Covid

# Un début d'exercice solide dans un contexte économique complexe

Reprise d'activité soutenue et montée en cadence des avionneurs dans une conjoncture mondiale très incertaine

Maintient de la marge d'EBITDA malgré l'impact de l'inflation

Des Free Cash-Flow impactés par la constitution de stocks de sécurité de matière première

Déploiement du nouvel ERP au sein du Groupe

## S1 2021/22

CA 119,9 M€ (+27%)

EBITDA courant +11,7 M€

Free cash-flow -1,6 M€

Dettes financières nettes stabilisées à 337,2 M€\*

## S1 2022/23

CA 150,3 M€ (+25,4%)

EBITDA courant +14,9 M€ (+3,3 M€)

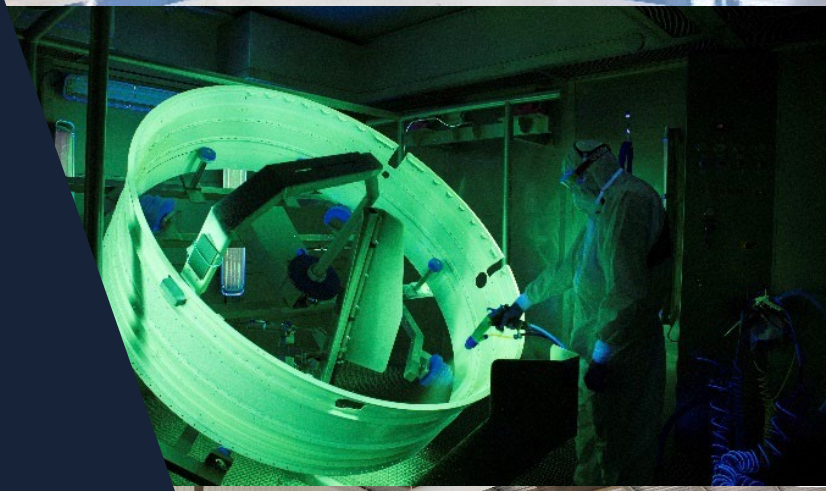
Free cash-flow -2,2 M€

Dettes financières nettes 280,4 M€\*

\*\* Hors dette ne portant pas intérêts

# RÉSULTATS SEMESTRIELS\* 2022/23

---

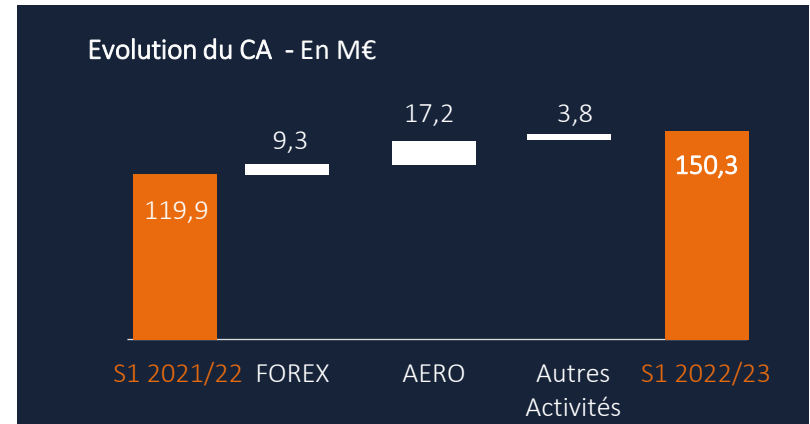


*\*Comptes en cours d'audit pour l'exercice clôturé au 30 septembre 2022  
Les comptes seront arrêtés par le Conseil d'Administration qui se tiendra le 12 janvier 2023*

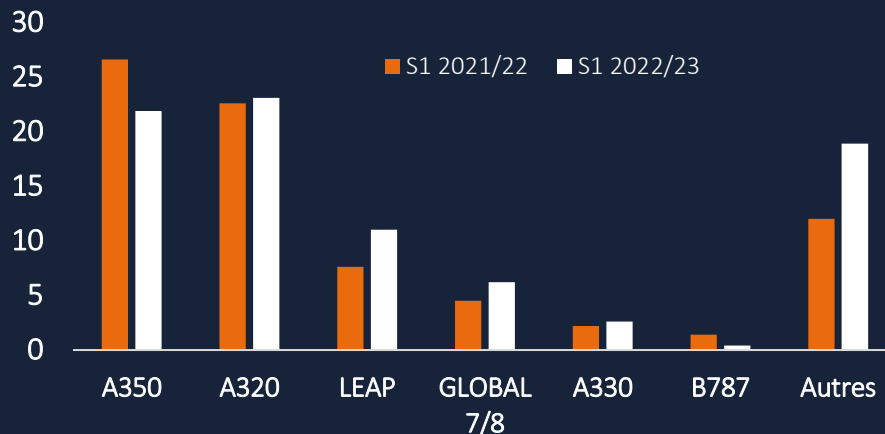
# Une activité face aux défis des ramp-ups programmes

Croissance du chiffre d'affaires de +25,4% (+17,6% pcc) à 150,3 M€

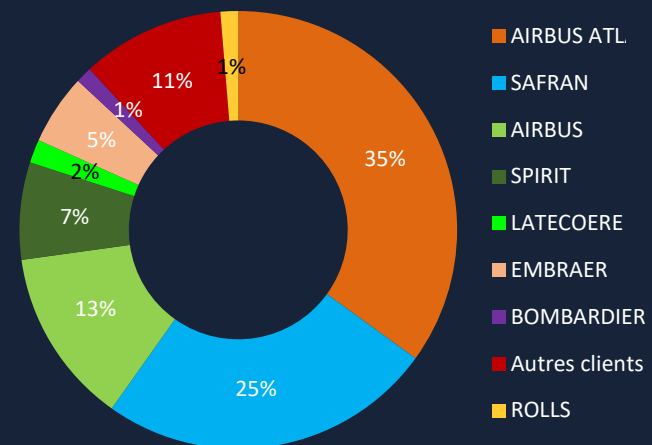
- › une amélioration séquentielle constatée sur l'exercice précédent
- › une dynamique portée par les montées en cadence et impactée par un déficit de main d'œuvre
- › plein effet des augmentations de cadences avionneurs attendues sur le S2



Évolution CA pièces/programme En M€

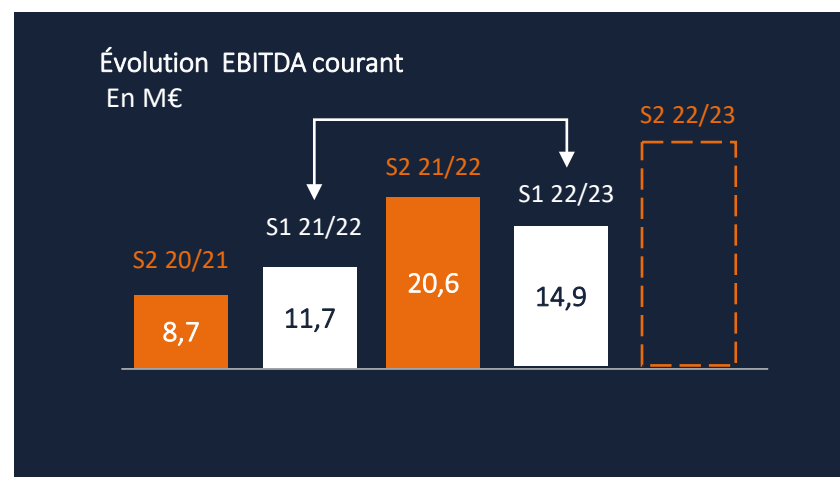


S1 2022/23 - CA pièces/clients



# EBITDA courant en forte amélioration

- | EBITDA courant<sup>1</sup> en hausse de 27,5% à 14,9 M€ et taux de marge en progression de 20 bps à 9,9% malgré un environnement économique mondial très complexe
- | Anticipation d'un S2 bien meilleur que le S1
- | Résistance de la marge d'EBITDA courant dans un contexte inflationniste grâce :
  - › aux actions de rationalisation des sites de production mises en place dans le cadre du plan Transformation 21 et le début du déploiement du plan moyen-terme Route 25
  - › à la répercussion partielle des hausses de coûts de production dans les prix de vente aux clients



<sup>1</sup>EBITDA courant = Résultat opérationnel courant + dotations aux amortissements + dotations nettes de provisions - Avant ventilation des frais de R&D capitalisés par le Groupe par nature

# Gestion inflation

ENERGIE

CONSOMMABLES

MASSE SALARIALE

TRANSPORT

ACHATS HRS PROD.

ACHAT PROD.



- › Contrat sécurisé pour 22/23
- › Augmentation limitée à 2% par reconduction contrats fournisseurs + travail achats
- › Augmentation inéluctable suite aux gels des salaires pendant le Covid + travail attractivité recrutements
- › Contrats long-termes signés avec transporteurs pour limiter les hausses
- › Travail négociation équipes achats
- › Matière : hausse limitée sur le portefeuille FIGEAC hors contrat clients (<10%). Hausse dépenses de Traitement de surface liées à l'énergie dès Q4 2022. Benchmark lancé sur zone émergente

OBJECTIF FY23 > LIMITER L'IMPACT NET INFLATION ENTRE -4/-2 M€ EBITDA

# Compte de résultat simplifié

En K€ IFRS	30/09/2021	30/09/2022	Variation
Chiffre d'affaires	119 903	150 334	+25,4%
Activité	128 358	137 131	
EBITDA courant <sup>1</sup>	11 681	14 888	+3,2 M€
<i>EBITDA courant<sup>1</sup>/CA</i>	9,7%	9,9%	
Résultat opérationnel courant	-15 045	-9 586	+5,5 M€
<i>Marge opérationnelle courante</i>	-	-	
Autres produits et charges opérationnels non courants	-3 748	9 825	
Quote part de résultat net des co entreprises	-101	-471	
<b>Résultat opérationnel</b>	-18 894	-233	
Coût de l'endettement financier net	-2 971	-5 582	
Gains & pertes de change réalisés	678	9 820	
Gains & pertes latents sur instr. fi.	-621	-14 536	
Autres charges et produits financiers	-16	234	
Impôts sur les résultats	-123	3 549	
<b>Résultat net consolidé</b>	-21 947	-6 747	
<b>Résultats net, part du Groupe</b>	-21 919	-6 710	+15,2 M€

- | Forte croissance du CA de +25,4% (+17,6% à pcc) et EBITDA courant en forte amélioration
- | A noter une baisse de 7 pts du ratio consommation directe sur CA provenant d'un effet conjugué lié à :
  - › (-)14 pts sur la partie consommation matière et sous-traitance (baisse sous-traitance hors Groupe)
  - › (+)7 pts sur les autres achats et charges externes (impact inflation)
- | Frais de personnel représentant 33% de l'activité vs 29% en septembre 2021
- | Les éléments non récurrents (+9,8 M€), incluent :
  - › les coûts liés à la mise en œuvre de la restructuration financière du Groupe
  - › le redéploiement de l'activité au Mexique (plus-value de cession Hermosillo et frais d'acquisition à Chihuahua du site de Kaman Aerospace)
- | Mark-to-Market (-14,5 M€ - USD/€ 0,9785)
- | Résultat net part du Groupe corrigé des effets non-cash ressort à +4,2 M€

# Tableau des flux de trésorerie simplifié

En K€ IFRS	S1 21/22	2021/22	S1 22/23
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôts	7 658	18 261	11 019
Variation du besoin en fond de roulement	312	16 192	(14 451)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>7 970</b>	<b>34 453</b>	<b>(3 432)</b>
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(9 553)</b>	<b>(29 052)</b>	<b>1 216</b>
<b>FREE CASH FLOW</b>	<b>(1 583)</b>	<b>5 401</b>	<b>(2 216)</b>
Incidences des variations de périmètre			
Acquisitions ou cessions d'actions d'autocontrôle	(24)	(78)	(72)
Variation des emprunts et des avances remboursables	(24 287)	(37 580)	24 692
Intérêts financiers versés	(2 195)	(4 803)	(3 478)
Frais liés à la restructuration de la dette	-	-	(5 739)
Augmentation de capital	-	-	53 500
Opération Aérotrade de portage de stocks		3 693	(4 521)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financements</b>	<b>(29 126)</b>	<b>(33 965)</b>	<b>64 382</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>(30 709)</b>	<b>(28 564)</b>	<b>62 167</b>
Trésorerie d'ouverture	61 540	61 540	33 025
Variation de conversion	50	49	531
<b>Position de trésorerie nette</b>	<b>30 881</b>	<b>33 025</b>	<b>95 723</b>

Progression de la CAF de +3,4 M€

Hausse du BFR de 14,4 M€ due :

- › au rattrapage des charges sociales décalées durant le Covid (2,1 M€)
- › à la régularisation de l'encours fournisseurs impacté au mois de mars par la préparation de la bascule ERP
- › à la constitution de stocks stratégiques pour sécuriser les montées en cadence (famille A320 Neo, Boeing 737 Max) et ainsi délivrer le carnet de commandes élevé

Des CAPEX positifs (+1,2 M€) incluant les opérations liées au redéploiement opérationnel du Groupe au Mexique

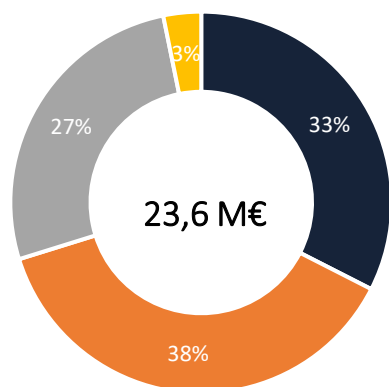
Rachat stock à Aérotrade pour 4,5 M€

Décaissements des coûts liés aux opérations de financements 5,7 M€

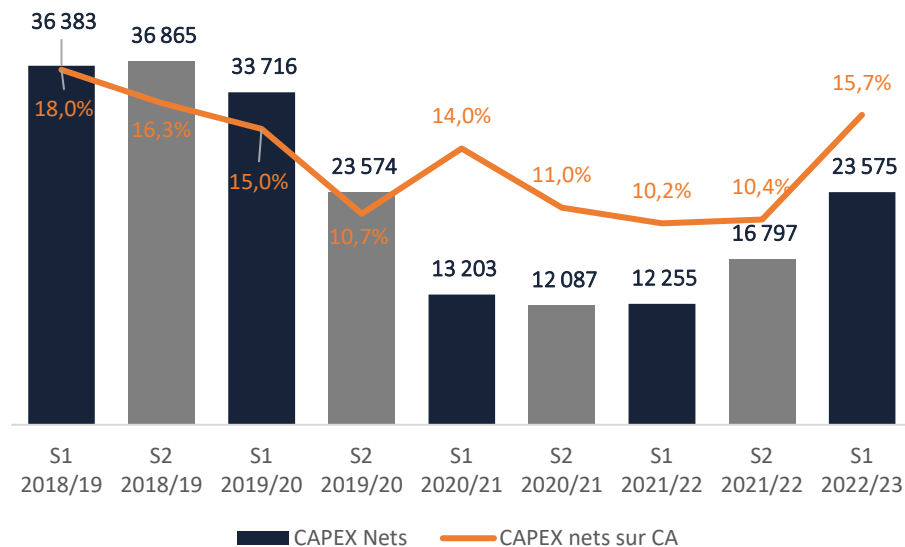
Trésorerie nette en forte amélioration incluant l'augmentation de capital de 53,5 M€ (Ace Aéro Partenaires)

# Évolution des capex

Répartition des CAPEX à sept. 2022

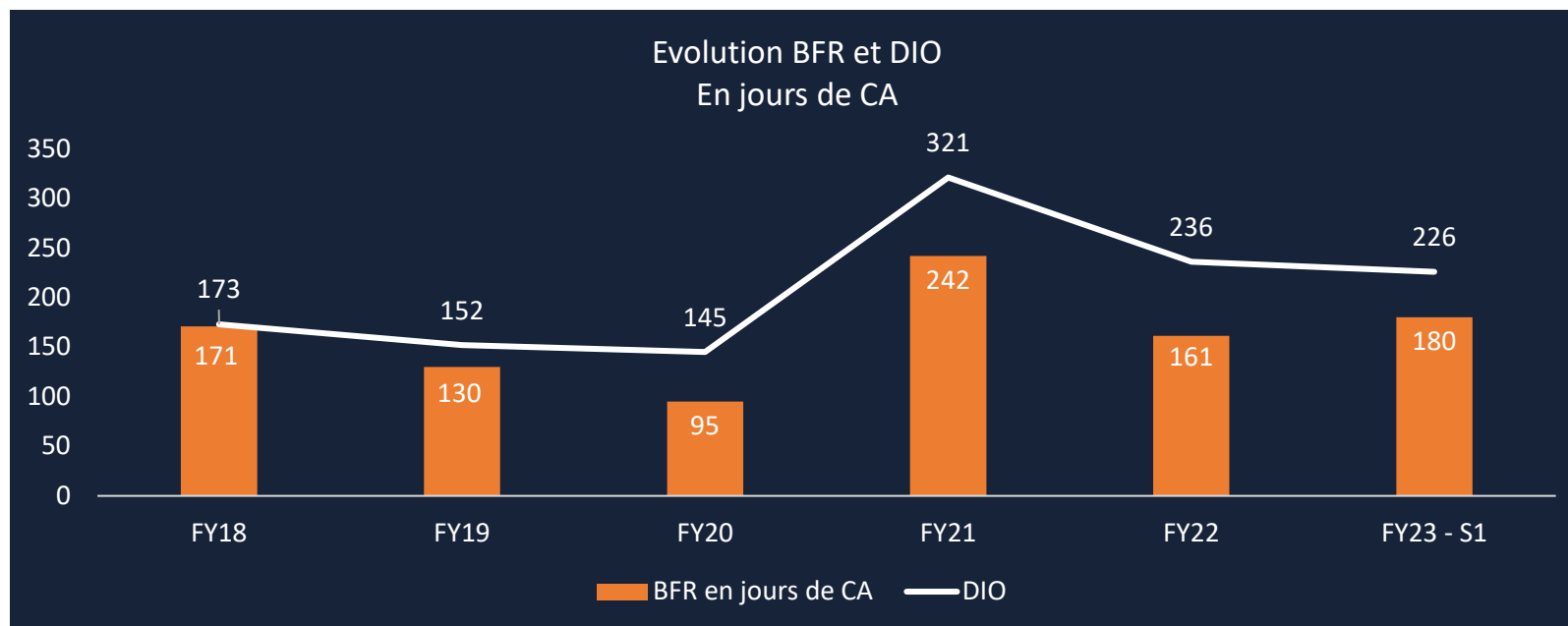


- Capex maintenance
- Capex de croissance
- R&D / ERP
- Autre



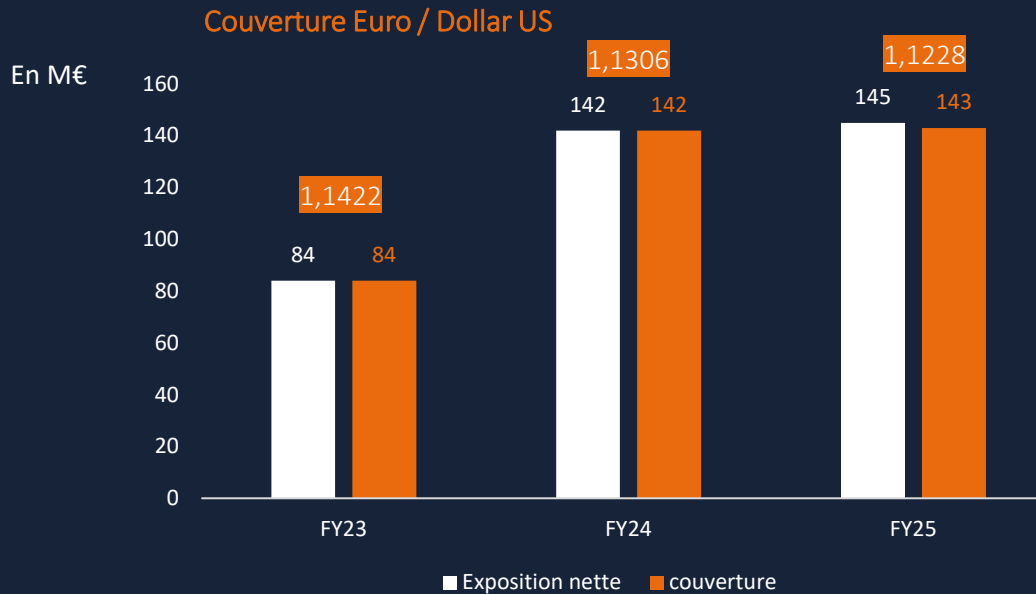
- | Les investissements (nets des opérations mexicaines - cession Hermosillo et acquisition Kaman) représentent 23,6 M€ sur la période
- | Des CAPEX de maintenance en croissance en lien avec la reprise d'activité
- | 9 M€ de CAPEX machines engagés avant crise et réceptionnés sur le semestre
- | Des dépenses ERP engagées pour finaliser le déploiement de l'ERP à travers 4 sociétés du Groupe représentant 75% du CA
- | Des dépenses de R&D pour maintenir la compétitivité du Groupe

# Evolution BFR



- Le BFR Groupe s'établit à 180 J de chiffre d'affaires en augmentation de 19 jours en lien avec
- › des augmentations mécaniques des besoins de financement des comptes clients
  - › la constitution de stocks stratégiques de matière première et composants pour sécuriser les niveaux de production en hausse attendus dans les prochains mois dans un contexte internationale incertain. Malgré ces stocks le DIO continue à s'améliorer (-10 J) sur la période
  - › la régularisation de l'encours fournisseurs (DPO) impactée par la bascule ERP

# Couverture €//\$



| Positions USD FIGEAC AÉRO couvertes presque à 100% jusqu'à mars-25

- FY 23 couvert à 100%
- FY 24 couvert à 100%
- FY 25 couvert à 98,7%

| Un MtM négatif de 45,5 M€ au 30/09/22 en amélioration de 22 M€ au 30/11/22

# Bilan simplifié

BILAN - K€ - IFRS	31/03/2022	30/09/2022
Immobilisations	275 902	265 334
Autres actifs non courants	17 579	18 910
Stocks	182 223	186 010
Coûts sur contrats	25 289	23 517
Créances clients	61 083	58 465
Actifs d'impôts exigibles	7 688	8 483
Autres actifs courants	21 711	24 186
Trésorerie	49 303	118 723
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>640 777</b>	<b>703 628</b>
Capitaux propres	41 296	64 104
Dettes financières non courantes	207 738	330 221
Passifs non courants	30 146	78 581
Dettes financières court terme	16 167	23 002
Partie courante dettes financières (1)	156 400	41 570
Dette ne portant intérêts	10 202	9 779
Avances remboursables	4 153	4 378
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 943	79 311
Passifs courants	86 732	72 682
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>640 777</b>	<b>703 628</b>

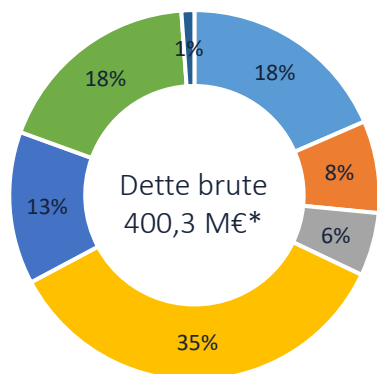
- | Immobilisations nettes en baisse (cession des actifs mexicains)
- | Progression des stocks due aux stocks de sécurité matière
- | Amélioration de l'encours clients
- | Une trésorerie confortable à 118,7 M€ (+69,4 M€)
- | Capitaux propres impactés positivement par l'augmentation de capital de 53,5 M€ et de -19,3 M€ par le mark-to-market des positions de change (USD/€ 0,9785) et le résultat net de la période (-6,7 M€)
- | Dette financière nette<sup>2</sup> de 280,4 M€ incluant
  - | 66 M€ de nouveaux PGE « Aéro »
  - | Obligations ACE 10 M€
- | Régularisation de l'encours fournisseurs impactée par la bascule ERP

(1) le classement de la dette financière entre partie courant et non courante n'intègre pas les effets de l'accord sur l'aménagement de la structure financière annoncé par le Groupe le 5 avril 2022

<sup>2</sup> Hors passifs financiers ne portant pas intérêts

# Structure financière

Répartition de la dette  
au 30/09/2022



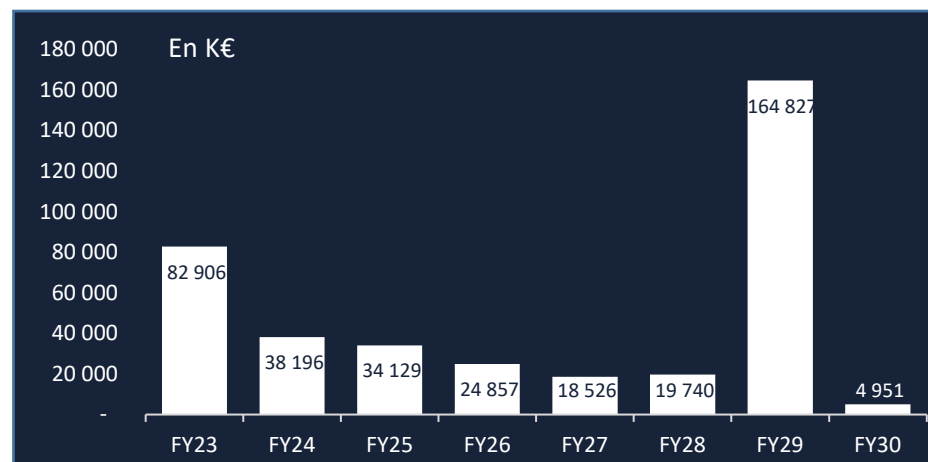
- Orname
- Factoting
- Crédit Syndiqué
- Crédit baux
- PGE
- Autres dettes bancaires

118,7 M€  
trésorerie disponible



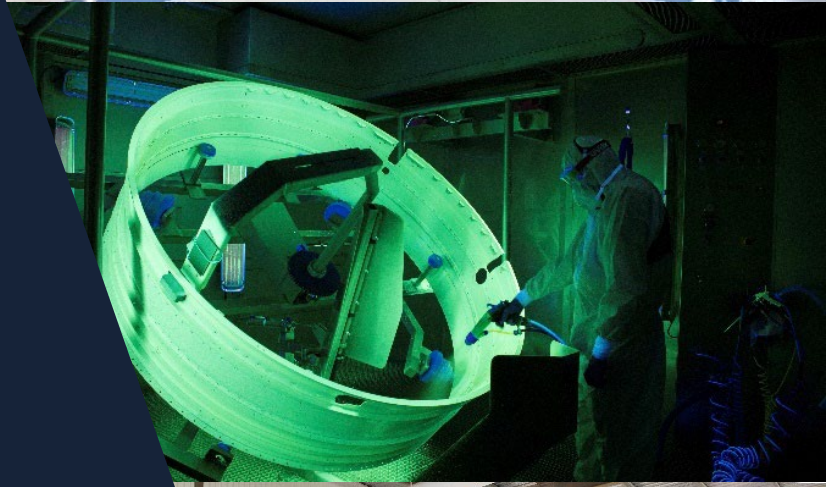
- | Dette nette de 280,4 M€\*
- | 2/3 de la dette est soumise à des covenants financiers applicables dès l'exercice 24/25
- | Hausse du coût de la dette post-restructuration à 3,74%
- | Dette variable 40% / dette fixe 60%
- | Dette à 96% en euros

- | Une dette amortissable à l'exception de la convertible de à échéance oct. 28 et des obligations ACE à échéances dec,28
- | Discussions finalisées avec l'ensemble des créiteurs du Groupe dans le cadre de l'accord de restructuration pris en Juin-22
- | Un service dette en adéquation avec les FCF anticipés



# SITUATION PLAN DE PERFORMANCE ET DÉPLOIEMENT ROUTE 25

---



# Taux d'utilisation des capacités

	Mars - 22	Sept- 22	Mars - 23
FRANCE	60%	60%	70%
USA	50%	50%	60%
MEXIQUE	50%	-	70%
MAGHREB	55%	55%	85%
<b>FIGEAC AÉRO</b> GROUP	<b>55%</b>	<b>60%</b>	<b>70%</b>

- | Baisse significative des montants achetés suite au rapatriement pendant la pandémie (plan d'action Transformation 21)
- | Taux d'utilisation au Mexique impacté par le redéploiement industriel et l'acquisition de KAMAN Aerospace CUU
- | Difficultés rencontrées pour réexternaliser de la charge dans la supply-chain FIGEAC AÉRO
- | Montée en compétence et en capacité des JV saoudienne et chinoise

# Route 25, les principaux piliers de la stratégie

## OBJECTIF

Retrouver d'ici 2025 un niveau de chiffre d'affaires proche de celui d'avant crise avec un taux de rentabilité opérationnelle supérieur

### CHIFFRE D'AFFAIRES

Assurer le niveau de chiffre d'affaires du PMT



- › Sécuriser les contrats existants
- › Capturer de nouvelles parts de marché
- › Développer la vente de services

### MODÈLE INDUSTRIEL

Optimiser les schémas industriels



- › Usines France & USA dédiées aux produits complexes et runners et développer le modèle 4.0
- › Amplifier la charge des sites Best Cost sur des pièces de petites et moyennes dimensions
- › Optimiser les coûts de production et de fonctionnement
- › Développer l'innovation

### SYSTEME DE MANAGEMENT

Améliorer nos systèmes de management pour atteindre les objectifs de performance



- › Changement ERP : phase 1 finalisée en 2022
- › Améliorer et déployer les standards organisationnels et opérationnels dans toutes les usines

# Route 25, optimisation des schémas industriels

## PIÈCES COMPLEXES

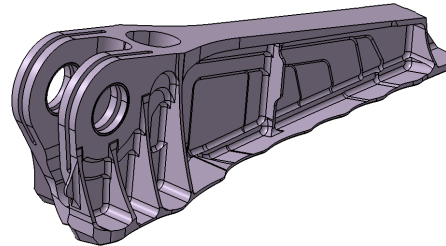
Structure de coût

Matière première

- Pièces de structure en aluminium et Titane
- Pièces de moteur
- Sous-ensemble Work-package de grande dimension

Main d'oeuvre

Amortissements machines



### Western Countries

- | Core business en Fr & USA
- | Développement de la technologie
- | Automatisation et usine 4.0

## PIÈCES SIMPLES

Matière première

- Pièces simple de faible dimension en aluminium et titane
- Pré-équipement et petits sous-ensemble

Main d'oeuvre

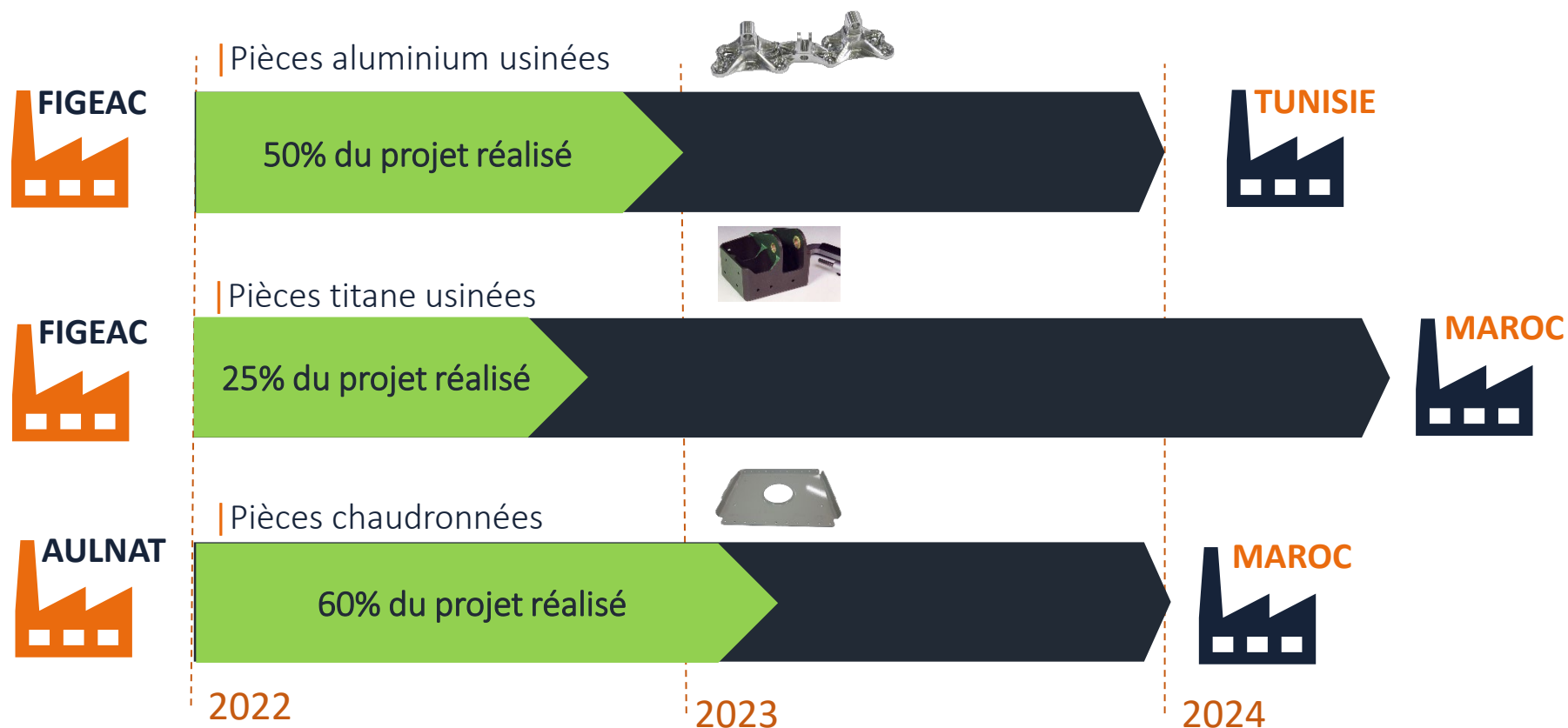
Amortissements machines



### BCC Countries

- | Accélération des transferts de la France vers le Maroc et la Tunisie

# Route 25, transferts en zone Best Cost



Volume des transferts : 25 M€

Budget transfert : 3 M€

Gain EBITDA à mars-25 : 5 M€

# Route 25, optimisation des lignes de produits

La première usine 4.0 du Groupe FIGEAC AÉRO, démarrée en 2016, est aujourd'hui 100% opérationnelle. Elle produit des **carters de moteur du Leap 1A et 1B**.

Lancement d'une **démarche de mise en flux/ LEAN** à travers l'ensemble des entités L'objectif étant :

- (1) La maîtrise des flux (encours et priorisation)
- (2) des gains en productivité (EBITDA)
- (3) L'optimisation des cycles de production pour un gain BFR ( free cash)

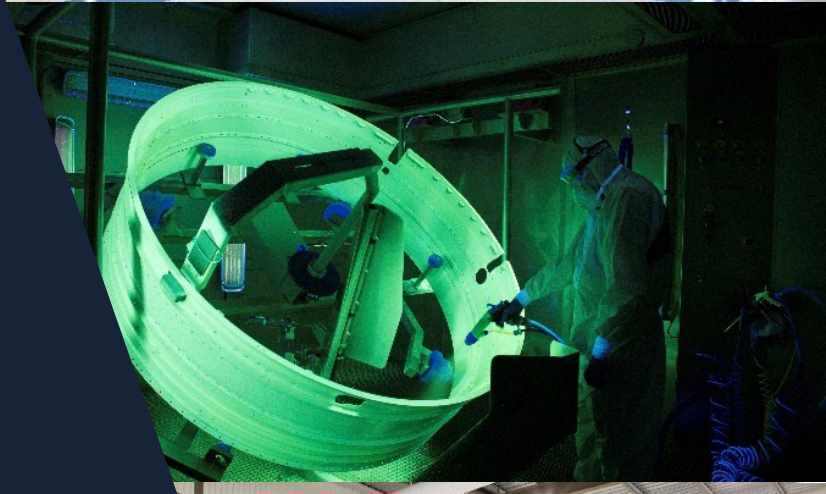
2 sites ont fortement avancé en 2022 (Tunisie & Maroc). Le reste des sites continue de déployer/planifier la démarche sur 2023/24. Cela implique :

- Une rationalisation des productions sur chaque site
- Des transferts d'activités intragroupe



# Dynamique commerciale

---



# Positionnement stratégique sur les principales plateformes avions

Forte reprise des cadences de construction de plateformes clés soutenant la croissance de l'activité Aérostructures du Groupe

## 1 Airbus A320 NEO

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
	526	568 (-92)	687 (-95)	788 (-70)	850

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,12 M€/ AC

Collins Aerospace  
**STELIA**  
**AIRBUS**



## 2 Airbus A350

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
	51	52 (-5)	64 (-2)	66	66 (-6)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
1,2 M€/ AC

**STELIA**  
**SPIRIT**  
**AEROSYSTEMS**  
**AIRBUS**



## 3 Boeing 737 MAX

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
	138	387	556 (+34)	610 (+40)	610 (+40)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,44 M€/ AC

**SAFRAN**  
**BOEING**



## 4 Global 7500

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
	38	48	48 (+8)	48 (+8)	48 (+8)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,55 M€/ AC

**STELIA**  
**BOMBARDIER**



## 5 Airbus A220

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
	55	76	109	134	157

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,04 M€/ AC

**STELIA**  
**BOMBARDIER**



## 6 EMBRAER E2-Jets

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
	38	33	41 (+1)	68 (+20)	48 (+32)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,2 M€/ AC

**EMBRAER**



# Positionnement stratégique sur les principales plateformes moteurs

Forte reprise des cadences de construction de plateformes clés soutenant la croissance de l'activité Aérostructures du Groupe

1

## LEAP 1A/1B – A320NEO & B737MAX

Build rate		2021	2022	2023	2024	2025
		Leap 1A	612	727	860	945
	Leap 1B	276	774	1044 (+69)	1221 (+77)	1224 (+87)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,1 M€/ 1A  
0,18 M€/ 1B



2

## Trent XWB – A350

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
		110	114	127 (-5)	132 (-12)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,23 M€/ AC



3

## Passport 20 – Global 7500

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
		89	101	96 (+18)	96 (+18)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,03 M€/ AC



4

## M88 – Dassault Rafale

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
		36	54 (+4)	66 (+6)	66 (+6)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,55 M€/ AC



5

## Pearl 700 – Gulfstream 700

Build rate	2021	2022	2023	2024	2025
		24	60 (-48)	102 (-8)	130 (+10)

Valeur shipset<sup>1</sup>  
0,04 M€/ AC



# Stratégie de croissance, des progrès significatifs

Drivers de croissance

Activités historiques Aéronautique  
(dont les récents contrats)

- Renouvellement de **100%** de nos contrats arrivés à échéance en 2022 et prolongation de contrats stratégiques sur un horizon de plus de 8 ans

Activités historiques hors aéro

- Effort de diversification maintenu dans la Défense (MECABRIVE)
- Nouvelles opportunités dans l'Oil & Gaz

Appels d'offres  
et opportunités à  
long terme

- Activités de chiffreage soutenues avec des appels d'offres très significatifs des principaux donneurs d'ordre sur le segment des monocouloirs (A320, B737 Max)

Amérique du nord

- Equipe commerciale renforcée aux USA
- Opportunités avec Collins / Boeing/ Gulfstream/ Bombardier /MHI

Moteurs

- Démarrage d'une nouvelle campagne de prospection/vente auprès des motoristes américains GE, Pratt & Withney

Services

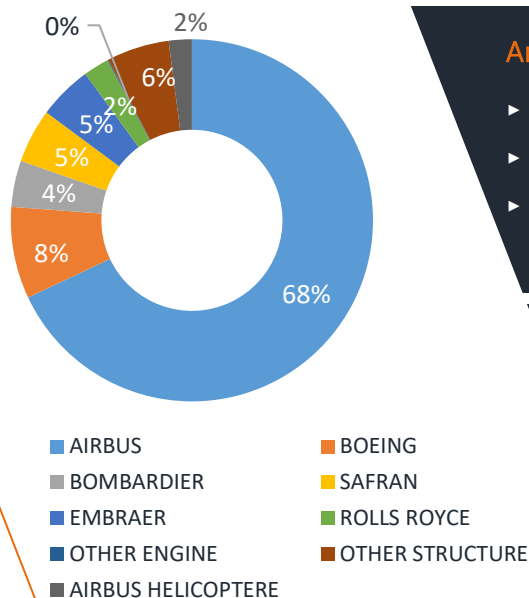
- Structuration d'une activité services visant à soutenir le développement des JVs du Groupe et mettre en place de nouveaux partenariats

Nouvelles opportunités

- Développement industriel et commercial de nos JVs en Chine et en Arabie saoudite

# Carnet de commandes solide et des priorités affichées

Carnet de commandes<sup>1</sup>  
sur 10 ans > 3 Mds €



## Mitiger l'inflation par l'accompagnement financier de nos clients

- ▶ Compensations financières
- ▶ Optimisation des schémas industriels

## Amélioration de la rentabilité des contrats historiques

- ▶ Plan de sortie clients lié à des contrats non rentables
- ▶ Amélioration des conditions logistiques et délais de paiement
- ▶ Accompagnement de nos clients pour valider l'optimisation de nos schémas industriels

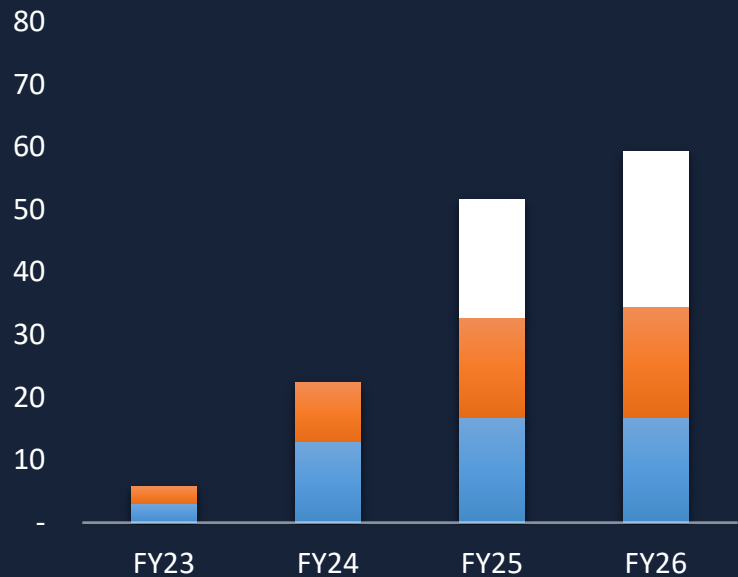
## Maitrise des CAPEX

- ▶ Filtrer les nouveaux business ne nécessitant pas de CAPEX supplémentaires
- ▶ Support de nos clients pour accompagner le financement de CAPEX pour de nouveaux marchés significatifs

# Stratégie de croissance

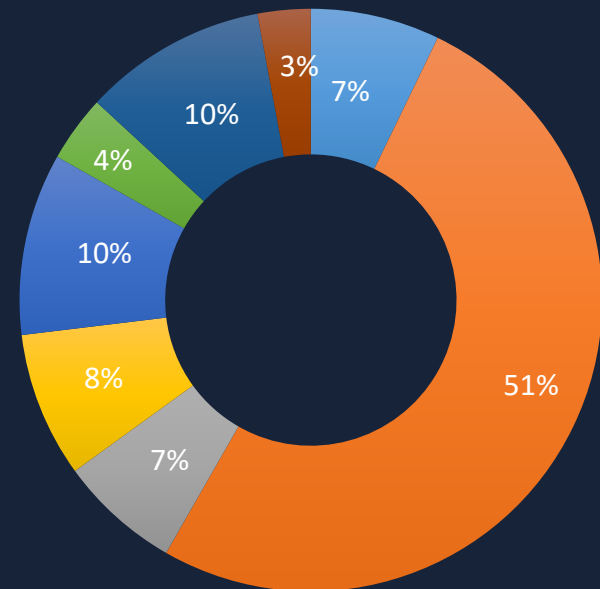
## Points sur les derniers contrats captés

Projection CA  
Nouveaux business (M€)



■ Business awardés en 2022      ■ Business awardés en 2021  
■ Business awardés en 2020

Répartition new business  
par plateforme



■ A220    ■ A320    ■ A350    ■ A350 F  
■ B737    ■ G700    ■ A330    ■ C919

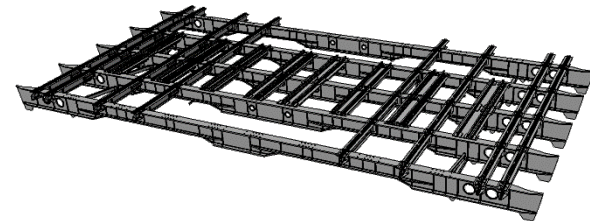
# Focus Nouveau Business Spirit Aerosystem

## A350XWB-900 et 1000 plancher (PAX)

- Contrat Long terme > 2030
- Montage complet
- Renouvellement de la confiance Spirit
- Chiffre d'affaires annuel : 16 MUSD

## A350XWB Cargo

- Contrat à long terme avec Spirit : attribué en 2022
- Industrialisation est en cours
- Chiffre d'affaires annuel : 4,2 MUSD



# Stratégie de croissance SFAM



## Business

- ▶ Accélération des transferts industriels
- ▶ Multiples visites clients sur site (Airbus, Safran, Lockheed Martin)
- ▶ Premières RFQ reçues en cours de discussion



## Industrial footprint

- ▶ 1x Makino et 3x Haas en production
- ▶ 1x Makino en fin d'installation
- ▶ 3x nouvelles Haas début 23
- ▶ 1 000 m2 d'ateliers



## Qualification

- ▶ Obtention de la qualification AS9100 août 22
- ▶ Certification clients en cours
- ▶ Audit de traitement de surface mené chez notre partenaire AACC



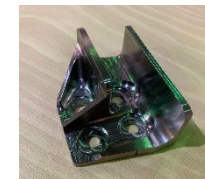
## Know-how transfer

- ▶ Usinage métaux durs petite dimension
- ▶ Usinage aluminium grande dimension
- ▶ Transfert premières pièces moteurs à l'étude



## People

- ▶ 25 employés dont 23 saoudiens
- ▶ Formation du personnel en cours en Tunisie et sur site
- ▶ Objectif 2023 > 40



# Stratégie de croissance

## Nanshan Figeac Aero Industry



### Business

- ❖ Contrat de soutien avec la ville de Nankin signé
- ❖ Multiple visites clients sur site (Airbus, Collins, Avic, ...)
- ❖ Premières RFQ reçues en cours de discussion



### Industrial footprint

- ❖ 2x Makino 4 axes installées
- ❖ 3000 m<sup>2</sup> d'atelier en implantation provisoire
- ❖ Atelier final de 20 000m<sup>2</sup> en cours de lancement



### Qualification

- ❖ Qualification AS/EN9100 en cours
- ❖ Audits maturité planifiés avec AVIC



### Know-how transfer

- ❖ Usinage aluminium petite dimension
- ❖ Première industrialisation démontrée



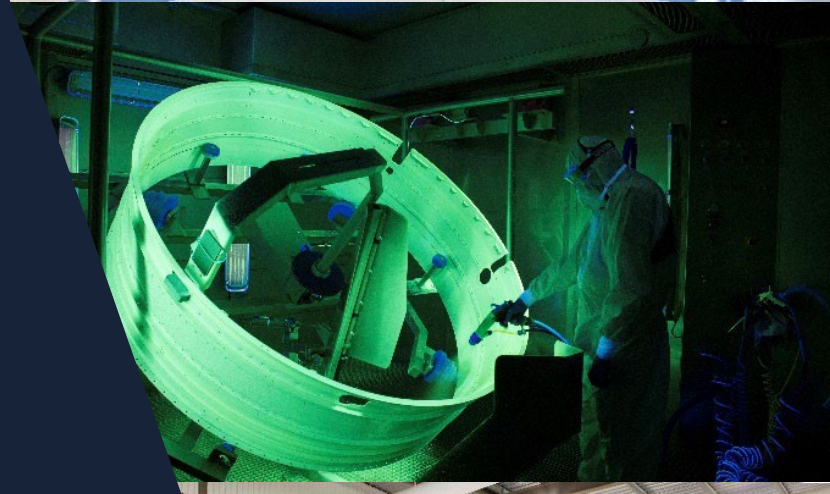
### People

- ❖ 10 employés
- ❖ Formations et soutiens FGA Group début 2023



# PERSPECTIVES

---



# Objectifs 2022/23

## Une reprise du secteur amorcée

- / Augmentation de cadences de production Airbus (A220, A320, A350F)
- / Une inflation qui touche l'ensemble des acteurs
- / Nouvelles commandes importantes
- / La réouverture de la Chine



# Une nouvelle phase de création de valeur



1 Les prévisions 2024/25 ont été établies sur la base d'une parité €/USD de 1,16 et hors nouvel impact majeur de la pandémie et du conflit russo-ukrainien

2 Résultat opérationnel courant + dotations aux amortissements + dotations nettes de provisions - Avant ventilation des frais de R&D capitalisés par le Groupe par nature

3 Avant opérations de financement

4 Hors passifs financiers ne portant pas intérêts

5 Ratio : dette financière nette / EBITDA



*FIGEAC AÉRO*

Zone industrielle de l'Aiguille  
46 100 FIGEAC  
FRANCE

Téléphone : +33 (0)5 65 34 52 52

Fax : +33 (0)5 65 34 70 26