

COMMUNIQUE DE PRESSE

Figeac, le 18 novembre 2026

CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2026/27
230,9 M€, CROISSANCE ORGANIQUE DE 8,9%

- **S1 : sur la trajectoire vers l'objectif annuel**
  Performance semestrielle portée par la hausse des cadences aéronautiques

- **T2 : un trimestre solide dans un contexte opérationnel temporairement contraint**
  22ème trimestre consécutif de croissance du chiffre d'affaires
  Dynamique sous-jacente toujours aussi soutenue
  Résolution en cours, rattrapage attendu sur la 2ème moitié de l'exercice

- **Dynamique de marché intacte**
  Bonne résistance du trafic aérien
  Des carnets de commandes toujours plus hauts, soutenus par une très forte demande dépassant les capacités de production

- **Confiance dans l'atteinte des objectifs commerciaux à l'horizon 2028**
  Cible désormais sécurisée à 67%
  Fort soutien attendu des développements commerciaux en cours de finalisation
  Carnet de commandes à un niveau record de 5,1 Md€

- **Confirmation des objectifs financiers**

Thomas Girard, Directeur Général Adjoint du Groupe FIGEAC AÉRO commente : *« L'environnement reste particulièrement porteur pour FIGEAC AÉRO, avec une demande accrue pour des nouveaux appareils plus économes en carburant et l'élimination progressive des goulots d'étranglement au sein de la chaîne d'approvisionnement.*

Dans ce contexte favorable, le ramp-up des cadences de production de la grande majorité de nos programmes clés, en particulier l'A320 et A350, est en cours. Ainsi, si nous avons fait face à des contraintes opérationnelles temporaires qui ont modéré notre croissance, FIGEAC AÉRO signe un trimestre solide, la dynamique reste intacte et nous anticipons un effet de rattrapage sur le 2ème semestre qui nous permettra d'atteindre notre objectif de chiffre d'affaires. »



COMMUNIQUE DE PRESSE

FIGEAC AÉRO (FR0011665280 – FGA:FP), partenaire de référence des grands industriels de l'aéronautique, annonce aujourd'hui son chiffre d'affaires du deuxième trimestre et du premier semestre au titre de l'exercice 2026/27, clos le 30 septembre 2026.

En M€ - IFRS Données non-auditées	T2 2026/27	T2 2025/26	Var.	Var. org.	Cumul 2026/27	Cumul 2025/26	Var.	Var. org.
Aéronautique[1]	112,3	105,0	+6,9%	+8,5%	216,4	199,3	+8,6%	+10,4%
Défense & Energie	6,8	8,4	(19,1)%	(19,1)%	14,5	16,0	(9,4)%	(9,4)%
Chiffre d'affaires total	**119,1**	**113,4**	**+5,0%**	**+6,5%**	**230,9**	**215,3**	**+7,2%**	**+8,9%**

FIGEAC AÉRO SUR SA TRAJECTOIRE ANNUELLE DE CHIFFRE D'AFFAIRES

Au titre du deuxième trimestre 2026/27 (du 1er juillet 2026 au 30 septembre 2026), FIGEAC AÉRO enregistre un chiffre d'affaires de 119,1 M€, en croissance organique de 6,5% (+5,0% en données publiées) par rapport au 2ème trimestre de l'exercice 2025/26.

- Le chiffre d'affaires de la division Aéronautique s'élève à 112,3 M€, en croissance organique de 8,5% sur le trimestre (+6,9% en données publiées), contre 105,0 M€ il y a un an. Cette croissance, en léger retrait par rapport à celle du premier trimestre, marque la combinaison de deux facteurs : d'une part, une excellente activité sous-jacente portée par la hausse quasi-généralisée des cadences sur les principaux programmes du groupe, notamment la famille A320 et A350 ; et d'autre part, des contraintes opérationnelles ponctuelles qui ont principalement impacté les chiffres d'affaires des sites de FIGEAC AÉRO Lot et Tunis, avec des retards de production liés notamment aux importantes coupures d'électricité en Tunisie, aux conditions caniculaires en France, et d'une manière générale à des décalages de livraisons. Le Groupe anticipe leur résorption sur le deuxième semestre ;
- La division Défense & Énergie affiche un chiffre d'affaires de 6,8 M€, contre 8,4 M€ enregistrés au titre du deuxième trimestre de l'exercice précédent – une évolution qui s'explique principalement par le recul des activités oil & gas et une base de comparaison élevée.

En cumul depuis le début de l'exercice 2026/27 (du 1er avril 2026 au 30 septembre 2026), FIGEAC AÉRO enregistre un chiffre d'affaires de 230,9 M€, en croissance organique de 8,9% (+7,2% en données publiées), portée principalement par la hausse des cadences de production. Compte tenu du rattrapage en cours, le Groupe anticipe un deuxième semestre fort, le plaçant bien sur sa trajectoire annuelle de chiffre d'affaires.

UNE DYNAMIQUE DE MARCHÉ INTACTE

Face aux incertitudes et à la volatilité des prix du carburant, conséquences du conflit au Moyen-Orient, la croissance du trafic aérien est ralentie, avec une situation naturellement contrastée en fonction des régions. Elle reste pour le moins positive depuis le début de l'année avec des signes encourageants[2] :

- Trafic passagers : +0,3%, avec des ralentissements observés depuis la survenue du conflit, principalement dans la région Moyen-Orient. A noter que le trafic international retrouve au mois de

[1] Anciennement intitulée Aérostructures & Aéromoteurs.
[2] IATA September 2026 Air Passenger Market Analysis.

septembre le chemin de la croissance, un signe encourageant après des baisses successives enregistrées depuis le mois de mars ;

- Fret : +5,0%, montrant une encore meilleure résistance.

Autre signe de l'absence de dégradation structurelle de la demande de transport aérien, la demande de nouveaux appareils par les compagnies aériennes auprès des principaux constructeurs reste particulièrement robuste avec depuis le début de l'année, 2 131 commandes nettes d'annulations - un niveau significativement supérieur à 1 600, observé sur la même période en 2025, matérialisant une croissance de 33,4%. Dans ce contexte, c'est Airbus qui domine[3] :

- Airbus : 1 305 commandes nettes au 31 octobre 2026 (vs 625 à la même date en 2025) ;
- Boeing : 754 commandes nettes au 31 octobre 2026 (vs 782 à la même date en 2025) ;
- Embraer : 72 commandes nettes au 30 septembre 2026 (vs 193 à la même date en 2025).

Sur la même période, les livraisons par ces constructeurs sont en hausse de 6,3%, mais encore à un niveau bien en-deçà de la demande, matérialisé par un ratio *book-to-bill* de 1,8 (soit 1,8 appareils commandés ferme pour chaque appareil livré). Ce même déséquilibre observé depuis plusieurs années se traduit par une croissance des carnets de commandes, atteignant ainsi 16 798 appareils commerciaux (dont 56% pour Airbus, 41% pour Boeing et 3% pour Embraer).

Dans ce contexte de forte demande, la filière aéronautique est mobilisée dans son ensemble pour accompagner les hausses de cadences nécessaires. Le Groupe note sur ce point la réduction ou la disparition progressive des principaux goulots d'étranglement constatés jusque-là, notamment la production de nouveaux moteurs sur le segment des monocouloirs ou encore les capacités de production des sites de Spirit Aerosystems, désormais sous le contrôle effectif et partagés entre Airbus et Boeing. Si certaines difficultés subsistent, la tendance sur les chaînes d'approvisionnement reste très largement à l'amélioration, ce qui continuera de nourrir la dynamique de croissance de FIGEAC AÉRO.

DES AVANCÉES COMMERCIALES SOLIDES

Au 30 septembre 2026, le carnet de commandes de FIGEAC AÉRO poursuit sur sa trajectoire ascendante, avec une croissance de 3,5% par rapport au 30 juin 2026 pour atteindre 5,1 Md€. Cette évolution s'explique principalement par le gain de nouvelles affaires et un effet prix.

Depuis le lancement du plan PILOT 28, FIGEAC AÉRO a accumulé de nombreuses nouvelles affaires totalisant un rythme de chiffre d'affaires annuel à l'horizon mars 2028 d'environ 54 M€, soit plus de 67% de l'objectif initial fixé entre 80 M€ et 100 M€. Ce décompte ne tient pas compte de discussions majeures en cours de finalisation, qui permettront à court terme au Groupe de progresser de manière significative.

CONFIRMATION DES OBJECTIFS ANNUELS

Avec un chiffre d'affaires traditionnellement plus fort sur la deuxième moitié de l'année, et le rattrapage en cours, en lien avec la résolution des contraintes opérationnelles ayant impacté le deuxième trimestre, le Groupe anticipe un deuxième semestre particulièrement fort et confirme l'ensemble de ses objectifs annuels :

- Chiffre d'affaires entre 530 M€ et 560 M€ ;

[3] Airbus, Boeing, orders & deliveries 31 octobre 2026, Embraer, orders & deliveries 30 septembre 2026.

- EBITDA courant entre 86 M€ et 94 M€ ;
- Free Cash Flows entre 35 et 40 M€ ;
- Poursuite de la réduction de l'endettement avec un levier financier attendu entre 2,6x et 3,1x.

Porté par les vents favorables qui continuent de souffler sur ses marchés, les augmentations de cadence de production qui se confirment, et une conquête commerciale en ligne avec ses anticipations, le Groupe confirme également ses objectifs à l'horizon mars 2028, à savoir plus de 600 M€ de chiffre d'affaires, 100 M€ d'EBITDA courant et un faible endettement matérialisé par un levier entre 2x et 2,5x.

Pour rappel, l'ensemble de ces objectifs prennent comme hypothèse un taux de change eurodollar de 1,16 pour l'exercice en cours et 1,175 pour l'exercice 2027/28, ainsi qu'une absence de dégradation majeure du contexte géopolitique.

FIGEAC AÉRO À LA RENCONTRE DE SES ACTIONNAIRES

A l'occasion de la publication du chiffre d'affaires du deuxième trimestre et du premier semestre de l'exercice 2026/27, FIGEAC AÉRO vous invite à la 13ème édition d'**En Direct du Cockpit**, son webinaire dédié aux investisseurs individuels, le jeudi 19 novembre 2026 à 18h00 :

Cliquez ici pour vous inscrire

POUR RECEVOIR LES ACTUALITES DU GROUPE FIGEAC AÉRO, ABONNEZ-VOUS ICI

Prochains évènements

- 19 novembre 2026 : Webcast En Direct du Cockpit, 13ème édition, dédié aux investisseurs individuels
- 8 décembre 2026 : Résultats semestriels 2026/27
- 9 décembre 2026 : CIC CIB Forum 2026 - Paris, France
- 9 décembre 2026 : Webcast « En Direct du Cockpit », 14ème édition, dédié aux investisseurs individuels

À propos de FIGEAC AÉRO

Le Groupe FIGEAC AÉRO est un spécialiste de la production de pièces et sous-ensembles métalliques. Il est un partenaire de référence des grands industriels des secteurs de l'aéronautique, de la défense et de l'énergie. FIGEAC AÉRO dispose d'une empreinte industrielle mondiale avec 15 sites de production répartis dans 8 pays, et occupe une position stratégique sur les principaux programmes aéronautiques civils et militaires. Au 31 mars 2026, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires annuel de 486,8 M€.

Contacts FIGEAC AÉRO

Jean-Claude Maillard
Président Directeur Général
Tél. : 05 65 34 52 52



Simon Derbanne
Directeur des Relations Investisseurs & Institutionnelles, Communication Groupe
Tél : 05 81 24 63 91
E-mail : simon.derbanne@figeac-aero.com / communications.group@figeac-aero.com



GLOSSAIRE

Terme / indicateur	Définition
EBITDA courant	Résultat opérationnel courant retraité des amortissements et provisions nets avant ventilation des frais de R&D capitalisés par le Groupe par nature
Carnet de commandes / backlog	Somme des commandes reçues et à recevoir extrapolée sur une durée de 10 ans de chaque contrat et appel d'offres gagné, sur la base des cadences de production et d'une parité EUR/USD retenues par le Groupe puis projetées
Organique	À taux de change et périmètre constants
DIO	(*Days of Inventory Outstanding*) Nombre de jours de chiffre d'affaires moyen pendant lequel un stock est porté
Dette nette	Dette nette de la trésorerie, hors dette ne portant pas intérêt
Levier	Ratio de dette nette hors dette ne portant pas intérêt sur EBITDA courant
CAPEX	Investissements en immobilisations
ORNANE	Obligations à option de remboursement par numéraire et/ou en actions nouvelles et/ou existantes
Free Cash Flows	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
Free Cash Flows nets	Flux nets de trésorerie générés par l'activité, après coût de l'endettement financier et impôts, diminués des flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement