

ONBOARD

La lettre aux actionnaires du Groupe FIGEAC AÉRO

AU CŒUR DES ACTIVITÉS DÉFENSE DE FIGEAC AÉRO

Focus sur le Rafale

LE MARCHÉ DE L'AÉRO CIVIL

Toujours aussi dynamique

INVESTIR DANS FIGEAC AÉRO

3 raisons



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

#

5

→ Mars 2026

FIGEAC AÉRO



www.figeac-aero.com

Jean-Claude Maillard - Président Directeur Général



Le 4 février dernier, nous avons publié le chiffre d'affaires du 3ème trimestre de l'exercice 2025/26. À cette occasion, FIGEAC AÉRO a encore pris de l'altitude en alignant un 19^{ème} trimestre consécutif de croissance et en signant son plus fort trimestre depuis la création du Groupe. Avec une croissance organique de 12,4% sur les neuf premiers mois de l'exercice, nous sommes parfaitement en ligne pour atteindre nos objectifs annuels, et ce, pour la cinquième année consécutive. Depuis 2021, nous avons su année après année démontrer engagement et combativité, ce qui nous a permis de respecter l'ensemble de nos engagements, malgré les défis opérationnels de ces dernières années.

Forts de ces premiers succès, nous sommes ainsi plus que jamais tournés vers notre horizon 2028, marqué par la poursuite d'une croissance rentable et l'accélération de notre désendettement. Sur cette trajectoire, nous allons continuer à être portés par le dynamisme de nos marchés principaux. D'une part le civil, tiré par la croissance du trafic aérien, les carnets de commandes records, et la hausse des cadences de production avec l'amélioration des chaînes d'approvisionnement.

Et d'autre part, soutenues par un contexte géopolitique malheureusement dégradé, les activités de défense. Elles constituent un pilier fort de notre stratégie PILOT 28, sur lequel nous avons enregistré des premiers résultats probants, en particulier sur le programme Rafale.

Les valeurs d'engagement et de collaboration qui ont fait notre réussite avant le COVID restent résolument au cœur de notre projet d'entreprise. Et avec votre soutien, chers Actionnaires, **c'est ensemble que nous volons vers de nouveaux horizons !**

LE GROUPE FIGEAC AÉRO EN BREF

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

Une présence globale



4 000 salariés
14 sites de production (dont 8 en France)
8 pays
>350 machines
4,6 Mds€ carnet de commandes au 31 décembre 2025

Un rôle stratégique sur les principaux programmes aéronautiques¹

Appareils commerciaux

Monocouloirs		Bicouloirs	
A320	116 M€	A350	77 M€
B737	13 M€	A330	12 M€
E-JET	7 M€		
A220	4 M€		

Jets d'affaires / régionaux

GLOBAL 7500	13 M€
LEGACY 450	6 M€
G650	5 M€
GLOBAL 5500	5 M€

Appareils militaires

RAFALE	6 M€
A400M	3 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



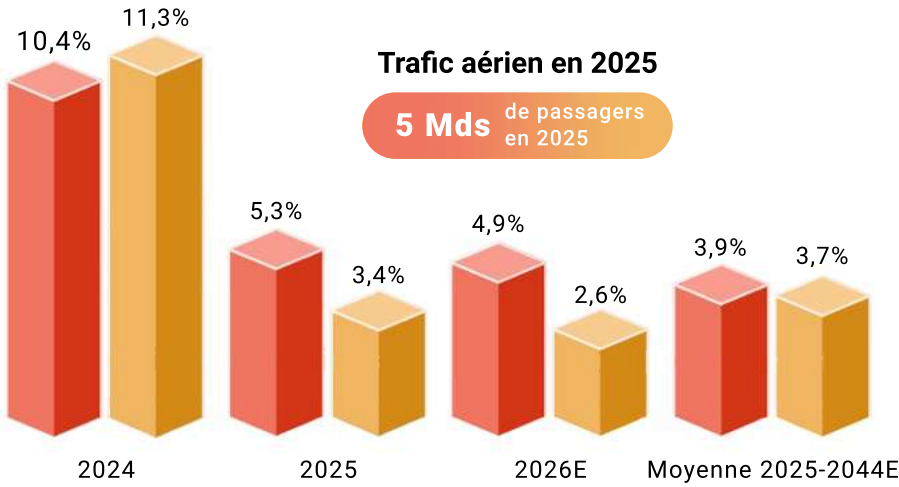
Un engagement fort pour une industrie responsable et une aviation décarbonée

¹ Basé sur les chiffres d'affaires identifiables au 31 mars 2025, pièces moteurs incluses
 Crédits photo Jean-Claude Maillard : investisseur.tv



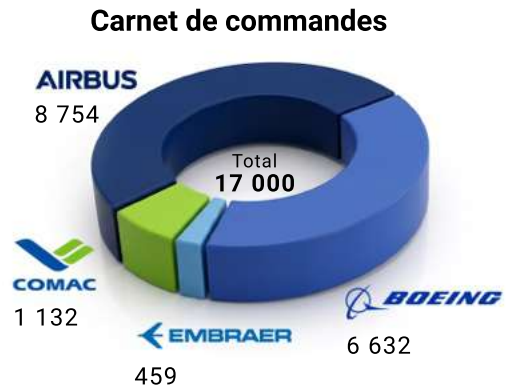
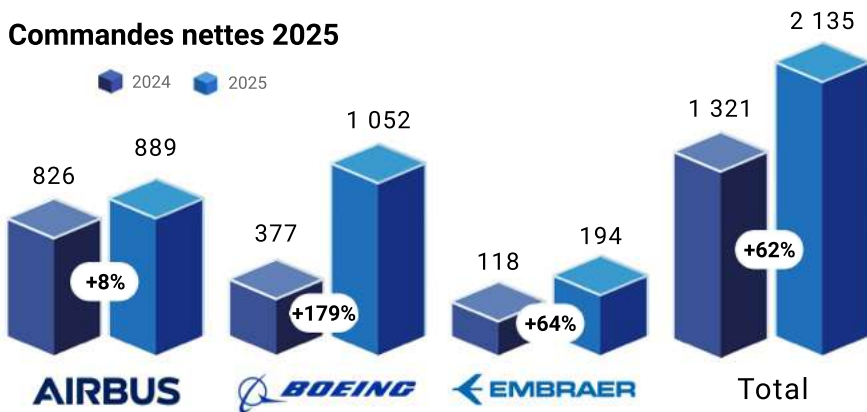
UN EXCELLENT CRU 2025 POUR L'AÉRONAUTIQUE CIVIL

La croissance du trafic aérien nourrit la demande de nouveaux appareils

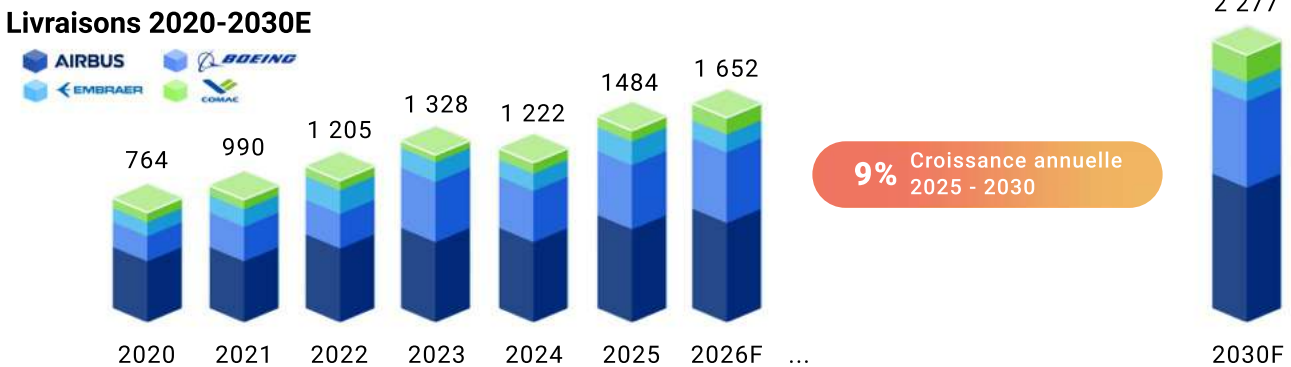


Projections 2025-2044
Besoin de plus de 43 000 nouveaux appareils dans les 20 prochaines années

Menant à une explosion des carnets de commandes






Et une forte augmentation des cadences de production pour répondre au besoin

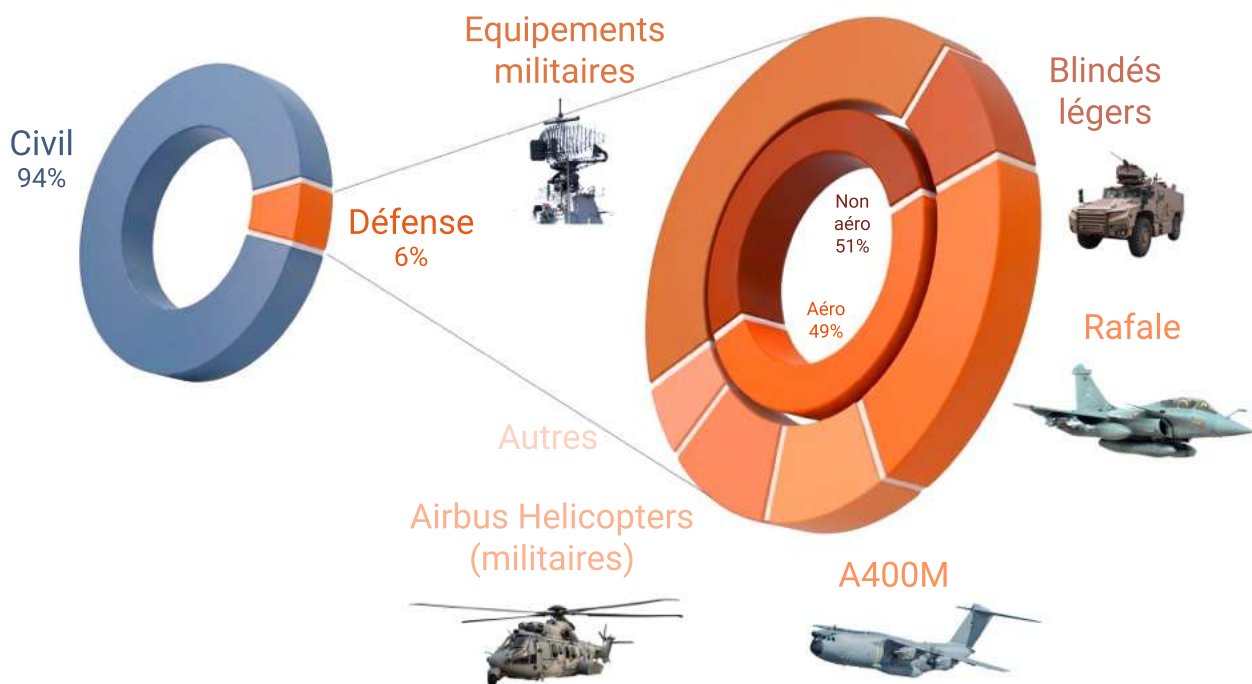


Projections d'augmentation des cadences de production

(Unités produites par mois)

A320	2025 (moyenne)	51		70-75	2027
A350	2025 (moyenne)	5		12	2028
B737	2025 (moyenne)	37		52	2026

LA CONTRIBUTION DE LA DÉFENSE AMENÉE À AUGMENTER



DE NOUVEAUX CONTRATS POUR PRÈS DE 20 M€

Thomas Girard - Directeur Général Adjoint



Après plusieurs décennies à entretenir une relation de confiance avec les grands industriels du secteur aéronautique & défense, nous sommes désormais idéalement positionnés pour les accompagner dans l'augmentation nécessaire des capacités de production militaires. C'est pour cette raison que le plan PILOT 28 a fait de la défense un axe prioritaire. Notre développement y est rapide et nous visons à l'horizon 2028 une augmentation de près de 50% de la part du militaire dans notre portefeuille d'activités, pour passer à près de 9%.

PILOT 28 et la défense

15% des nouvelles affaires

- KNDS - Blindés Jaguar / Serval / Griffon
- TEXTRON T-6 Texan II / AT-6 Wolverine
- SAFRAN – M88 (moteur Rafale)
- Augmentation des volumes dans les périmètres pré-existants

Focus sur le Rafale

FIGEAC AÉRO est impliqué aussi bien auprès de Safran sur le M88, le moteur du Rafale, qu'auprès de Dassault Aviation sur les pièces d'aérostructures.

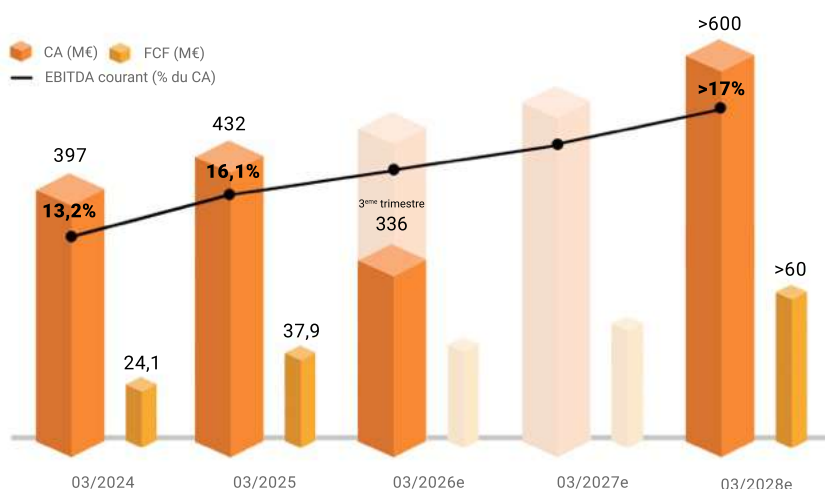


→ Quasi-doublement des cadences d'ici à 2029

Un carnet de commandes de **220** unités, qui sera soutenu :

- Négociation en cours avec l'Inde pour **114** Rafale
- Lettre d'intention par l'Ukraine pour **100** Rafale

LES AMBITIONS DU PLAN PILOT 28



Plus de 600 M€ de chiffre d'affaires

porté par les nouvelles affaires et la hausse des cadences

Structure largement désendettée

grâce à une meilleure performance financière

Simon Derbanne - Directeur des Relations Investisseurs et Communication



Depuis son introduction en bourse en 2013, FIGEAC AÉRO s'est démarqué comme un champion de la croissance, lui permettant de figurer parmi les leaders européens de la sous-traitance aéronautique, au prix d'importants investissements. Après avoir effacé les stigmates du COVID, il était l'heure pour FIGEAC AÉRO d'opérer une transition d'une stratégie de taille critique vers l'optimisation de l'outil industriel et donc de la performance financière, tout en assurant les montées en cadences.

Et c'est bien ce projet qui est au cœur du plan PILOT 28, avec ses deux objectifs prioritaires : poursuite de la croissance rentable et fort allègement de la structure bilantielle. Après avoir atteint ses objectifs depuis quatre exercices consécutifs, FIGEAC AÉRO est en bonne voie pour poursuivre sur cette tendance positive et atteindre ses objectifs à l'horizon 2028.

POURQUOI INVESTIR DANS FIGEAC AÉRO



Des fondamentaux solides

- Croissance du trafic aérien
- Carnets de commandes records
- Augmentation des cadences
- Positions stratégiques sur les principaux programmes civils et militaires



Les grands enjeux adressés

- Endettement divisé par près de 2 depuis le lancement de PILOT 28
- Liquidité du titre x5 par rapport à 2024



Un momentum favorable

- Amélioration des conditions d'approvisionnement
- Impact du contexte géopolitique sur les marchés défense
- Intérêt spéculatif (consolidation + situation actionnariale)

Votre prochain échange avec



Retrouvez nous le 6 mai prochain 18h00 pour la 10^{ème} édition du webcast

En Direct du Cockpit

dédié aux investisseurs individuels



DONNÉES BOURSIÈRES (au 28 février 2026)

Marché : Euronext Paris
 ISIN : FR0011665280
 Mnémonique : FGA

Nombre d'actions : 44 317 605
 Capitalisation boursière : 468 M€
 Eligible PEA et PEA PME-ETI



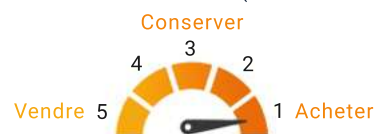
PERFORMANCE DE L'ACTION SUR 6 MOIS



AGENDA FINANCIER (après clôture, à titre indicatif)

- 5 mai 2026 : Chiffre d'affaires T4/annuel 2025/26
- 10 juin 2026 : Résultats annuels 2025/26
- 2 septembre 2026 : Chiffre d'affaires T1 2026/27
- 18 novembre 2026 : Chiffre d'affaires T2 et S1 2026/27
- 8 décembre 2026 : Résultats S1 2026/27

CONSENSUS ANALYSTES (au 28 février 2026)



Objectif de cours moyen : **13,3€**
 FIGEAC AÉRO est suivi par 4 analystes



ILS PARLENT DE FIGEAC AÉRO

LA Bourse et LA VIE Décembre 2025
 Simon Derbanne lors du Forum CIC : « On est en ligne avec nos perspectives »



Liberation Décembre 2025
 « Il faut très vite monter en cadence » : dans le Lot, la course contre la montre du sous-traitant aéronautique

BFM Janvier 2026
 Jean-Claude Maillard dans l'émission Good Morning Market – FIGEAC AÉRO : résultats en forte hausse



BOURSIER.COM Février 2026
 Simon Derbanne interviewé par Arnaud Bivès

BFM Février 2026
 FIGEAC AÉRO cité dans l'émission On Refait La Séance, Accor au plus haut, Figeac porté par le Rafale



LE JOURNAL DE L'AVIATION Février 2026
 Figeac Aéro consolide sa position sur le M88

Suivez FIGEAC AÉRO en vous abonnant à nos flux d'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