



Figeac, le 5 juillet 2016

FIGEAC AÉRO, FORTE AMELIORATION DES RESULTATS 2015/16

- Une croissance de l'activité de +22%
- Une 5^e année de rentabilité conforme aux objectifs - EBITDA¹ corrigé de 60,8 M€
- Un bénéfice net part du Groupe de 31,2 M€
- Des objectifs 2020 maintenus

Le Groupe Figeac Aéro (code mnémorique : FGA), partenaire de référence des grands industriels de l'aéronautique annonce ce jour ses résultats annuels au 31 mars 2016.

En K€ - IFRS au 31/03	2015/16 ²	2014/15 Retraité ³	2014/15 publié	% 2015/16 vs 2014/15 retraité
Chiffre d'affaires	252 369	207 580	203 938	+21,6%
EBITDA¹ corrigé	60 756	50 641	48 098	
<i>EBITDA¹ / CA</i>	24,1%	24,4%	23,6%	
EBITDA	58 774	49 334	48 098	+19,1%
<i>EBITDA / CA</i>	23,3%	23,7%	23,6%	
Résultat opérationnel courant	38 852	33 386	30 843	+16,4%
<i>ROC / CA</i>	15,4%	16,0%	15,1%	
Résultat opérationnel	37 047	29 793	27 250	+24,3%
Coût de l'endettement financier net	(3 031)	(2 198)	(2 198)	
Gains & pertes de change réalisés	(17 267)	1 954	3 997	
Gains & pertes latents sur instruments financiers	33 705	(64 752)	(64 752)	
Impôts sur les résultats	(19 286)	13 644	13 811	
Résultat net part du Groupe	31 163	(21 556)	(21 889)	

EBITDA = Résultat opérationnel courant + dotations aux amortissements + dotations nettes de provisions

- 1 Avant ventilation des frais de R&D capitalisés par le Groupe par nature
- 2 A date les comptes ne sont pas arrêtés par le Conseil d'administration qui se réunira semaine du 25 juillet 2016. Les procédures d'examen d'audit par les Commissaires aux comptes sont en cours.
- 3 Le chiffre d'affaires 2015/2016 est calculé au taux EUR/USD moyen mensuel, de même que le chiffre d'affaires retraité 2014/2015 - Le taux spot EUR/USD moyen pour l'exercice 2015/2016 s'établit à 1,1105 comparé à 1,269 sur la même période en 2014 (contre un taux EUR/USD budget de 1,30 pour 2014/2015 et de 1,255 pour 2015/2016).

Une rentabilité élevée pour la 5^e année consécutive, en ligne avec le plan de développement

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe Figeac Aéro s'établit à 252,4 M€ au titre de l'exercice 2015/16, en progression de 21,6% par rapport à l'exercice précédent (+23,7% en données publiées), en ligne avec l'objectif annuel.

La dynamique de l'activité, associée à une amélioration de la performance industrielle, permet de présenter pour la cinquième année consécutive un niveau de rentabilité opérationnelle élevé. En effet, l'EBITDA¹ corrigé affiche une forte croissance à 60,8 M€, soit un taux de marge de 24,1% du chiffre d'affaires, conformément aux objectifs annoncés.

Par ailleurs, le résultat opérationnel courant ressort à 38,8 M€ pour l'exercice 2015/16, en forte progression de 16,4% par rapport à l'exercice précédent (+26% en données publiées). La marge opérationnelle courante s'élève ainsi à 15,4% parfaitement en ligne avec le plan de développement du Groupe.

Cette croissance rentable combinée à l'appréciation du dollar et à l'évolution positive du Mark-to-Market au cours de l'exercice 2015/16 ont conduit à une forte hausse du résultat net part du Groupe qui s'élève à 31,2 M€, comparé à une perte nette part du Groupe de 21,6 M€ un an auparavant.

Des investissements ambitieux pour préparer la croissance future du Groupe

Le Groupe a activement poursuivi sa politique d'investissements sur l'exercice à hauteur de 73,1 M€ afin de renforcer son outil industriel et délivrer l'objectif de doublement de chiffre d'affaires d'ici 2018, soit 500 M€⁴.

Plus de 37 M€ des investissements ont été consacrés aux outils de production avec notamment l'acquisition de 18 nouvelles machines et la poursuite de la construction de l'usine du futur, ultra automatisée, dédiée au moteur LEAP sur le site de Figeac. Par ailleurs, des efforts de R&D importants ont été effectués avec de nouveaux process d'usinage de produits complexes pour 17 M€.

⁴ : Sur la base d'une parité €/ \$ de 1,18

Une structure financière saine

Le succès de la levée de fonds réalisée en mars dernier, ayant donné lieu à une augmentation de capital de 86,2 M€, a permis au Groupe de renforcer ses capitaux propres et sa trésorerie nette. Au 31 mars 2016 les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 182,2 M€ contre 61,2 M€ un an plus tôt et l'endettement net sur l'exercice 2015/16 s'établit à 96,6 M€ contre 113,8 M€ en 2014/15. Les capitaux propres retraités du Mark-to-Market s'élèvent à 207,4 M€, ainsi le gearing retraité de l'impact du Mark-to-Market s'améliore à 0,47 contre 1,02 au 31 mars 2015.

Le ratio d'endettement net/EBITDA reste également parfaitement maîtrisé à 1,64x versus 2,31x pour l'exercice 2014/15.

Perspectives et stratégies de développement

Pour son exercice en cours (clos le 31 mars 2017), Figeac Aéro devrait accélérer la croissance de ses activités de + 35% minimum, avec un chiffre d'affaires attendu entre 340 M€ et 370 M€⁵, qui intègre les incertitudes sur certaines cadences de production des avionneurs, avec un taux de marge d'EBITDA maintenu entre 23 et 25%.

A moyen terme, le Groupe dispose déjà d'une forte visibilité et confirme à nouveau son objectif d'un chiffre d'affaires de 500 M€⁴ à mars 2018.

Fort du succès de sa levée de fonds le Groupe s'est engagé dans un plan de développement ambitieux et entend poursuivre sa dynamique de croissance. Les objectifs à mars 2020 sont maintenus avec un chiffre d'affaires compris entre 650 et 750 M€⁴, soit une multiplication par près de 3 de l'activité en 4 ans, accompagné d'une marge d'EBITDA aux niveaux actuels.

Prochain rendez-vous : 13 septembre 2016 (avant Bourse), chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2016/17

A PROPOS DE FIGEAC AERO

Le Groupe FIGEAC AERO, partenaire de référence des grands industriels de l'aéronautique, est spécialiste de la production de pièces de structure en alliages légers et en métaux durs, de pièces de moteurs, de trains d'atterrissage et de sous-ensembles. Groupe international, fort d'un effectif de plus de 1 900 salariés, FIGEAC AERO est présent en France, aux Etats-Unis, au Maroc, au Mexique et en Tunisie. Au 31 mars 2016, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires annuel de 252,4 M€ et le portefeuille de commandes s'élève à 3,9 Mds €.

⁵ : Sur la base d'une parité €/ \$ de 1,11

FIGEAC AERO

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

ACTUS Finance & Communication

Corinne Puissant
Relations Analystes/Investisseurs
Tél. : 01 53 67 36 77
cpuissant@actus.fr

Jean-Michel Marmillon
Relations Presse
Tél. : 01 53 67 36 73
jmmarmillon@actus.fr

AVERTISSEMENT

Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre de vente ou de souscription, ou la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public.

Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003 telle que modifiée, notamment par la Directive 2010/73/UE du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010, telle que modifiée et telle que transposée dans chacun des États membres de l'Espace Economique Européen (la « Directive Prospectus »).

S'agissant des États membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les « États membres ») ayant transposé la Directive Prospectus, aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre des États membres. En conséquence, les Actions peuvent être offertes dans les États membres uniquement : (a) à des personnes morales qui sont des investisseurs qualifiés tels que définis dans la Directive Prospectus ; ou (b) dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par FIGEAC AERO d'un prospectus au titre de l'article 3(2) de la Directive Prospectus.

La diffusion du présent communiqué n'est pas effectuée par et n'a pas été approuvée par une personne autorisée (« authorised person ») au sens de l'article 21(1) du Financial Services and Markets Act 2000. En conséquence, le présent communiqué est adressé et destiné uniquement (i) aux personnes situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, (iii) aux personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) (sociétés à capitaux propres élevés, associations non-immatriculées, etc.) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ou (iv) à toute autre personne à qui le présent communiqué pourrait être adressé conformément à la loi (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble désignées comme les « Personnes Habilitées »). Les titres sont uniquement destinés aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre ou tout contrat relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des titres ne peut être adressé ou conclu qu'avec des Personnes Habilitées. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient. Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Services Authority ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 du Financial Services and Markets Act 2000.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières ni une quelconque sollicitation de vente de valeurs mobilières aux États-Unis. Les valeurs mobilières objet du présent communiqué n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au sens du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act ») et ne pourront être offertes ou vendues aux États-Unis sans enregistrement ou exemption à l'obligation d'enregistrement en application du U.S. Securities Act. Les Actions n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act et FIGEAC AERO n'a pas l'intention de procéder à une quelconque offre au public de ses actions aux États-Unis.