



Séminaire Pôles / Clusters / GIFAS

15 et 15 Novembre 2024

Aerospace Valley

Occitanie & Nouvelle Aquitaine

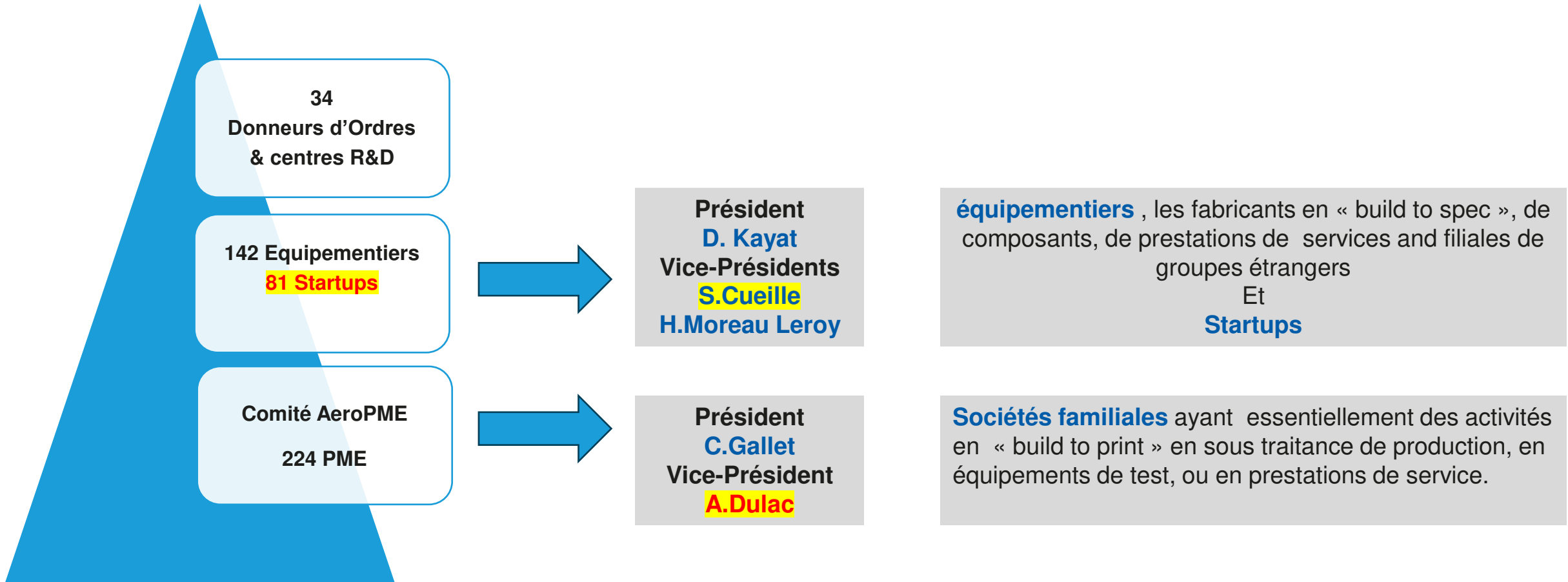


1ere Session du vendredi 24 Novembre 08h45 - 10h30

- Last news sur organisations GIFAS, Pôles, Clusters (tous)
- **Conjoncture filière** : (KPIs Observatoire risques de défaillances, tensions financement BFR, ramp, extraits étude financière Banque de France sur la période 2019-2023) Zoom sur StartAir
- **Impact PLF** : allègements charges, CIR ... TQ , Ph Berna, ...
- **Développement durable** : **CSRD**-Campagne sensibilisation cible 2025 (Baptiste)
- Tour de **conjoncture dans les régions** : DG Pôles et Clusters, DREETS, médiateurs.



Les Adhérents GIFAS : 485 (malgré effets consolidations)



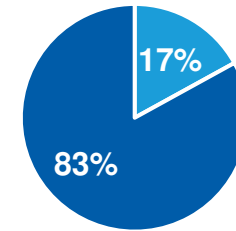
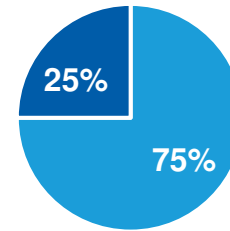


Les chiffres de la filière et éléments de conjoncture

Une **industrie duale** couvrant tous les domaines : avions, hélicoptères, moteurs, équipements, missiles, drones, lanceurs spatiaux, satellites et systèmes de défense.

- **70,2 Md€** de chiffre d'affaires.
- **65,1 Md€** de commandes (2023).
- **83%** du chiffre d'affaires consolidé à **l'export**.
- **1er contributeur à l'excédent commercial de la France (30,8 Md€ en 2023)**.
- **Investissements R&D en France** : ~10 % du chiffre d'affaires.
- **210 000 emplois directs** en France et **28 000 recrutements** en 2023.
- **25 000 à 30 000 recrutements** prévus en 2024.

■ Civil ■ Défense ■ National ■ Export



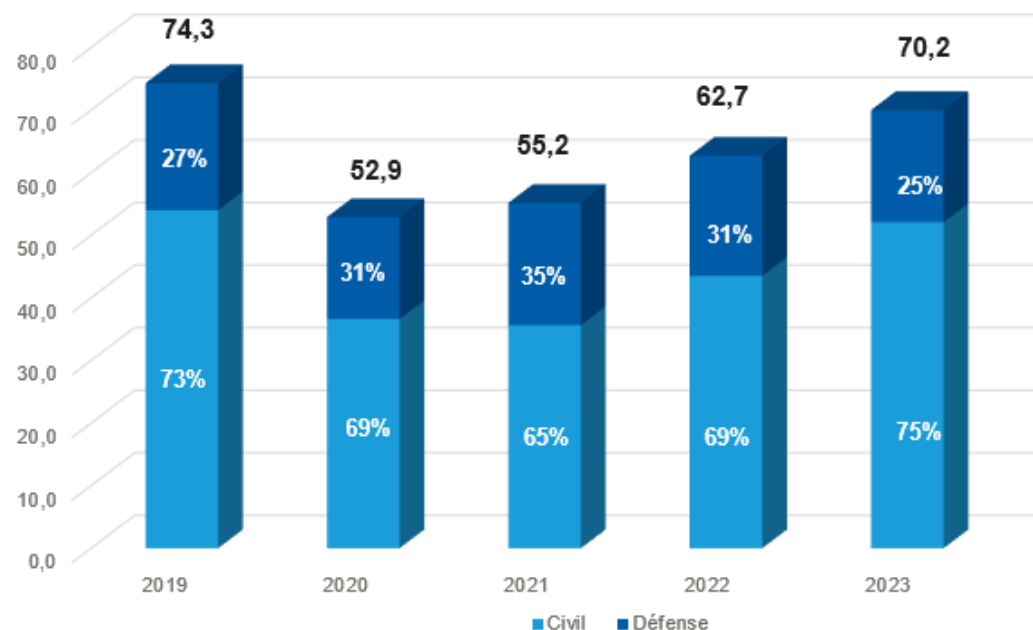


Pour 2023

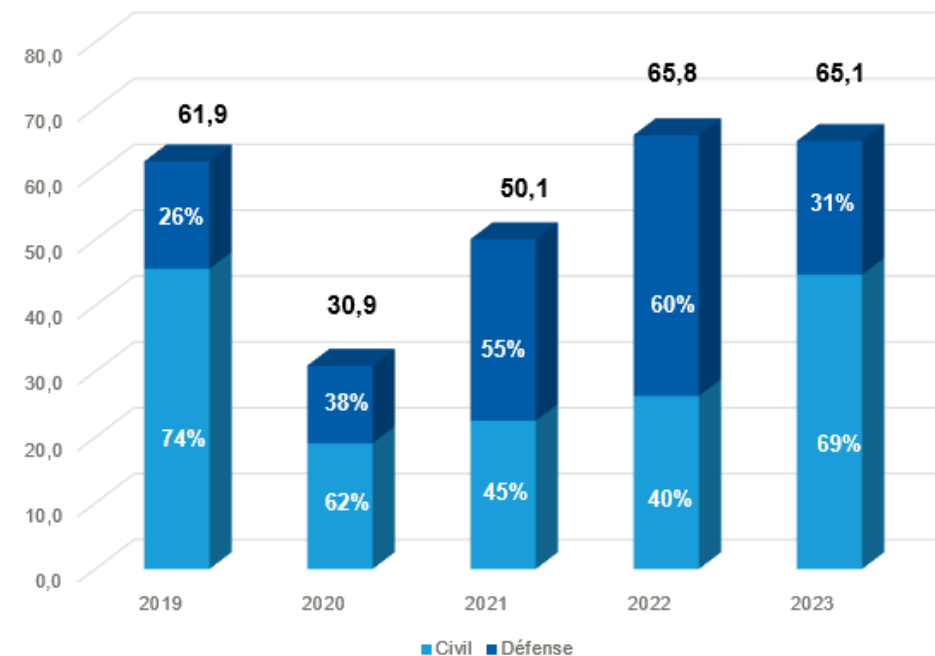
une forte hausse chiffre d'affaires aéro civile, Espace et Défense

Stabilité des commandes en 2023

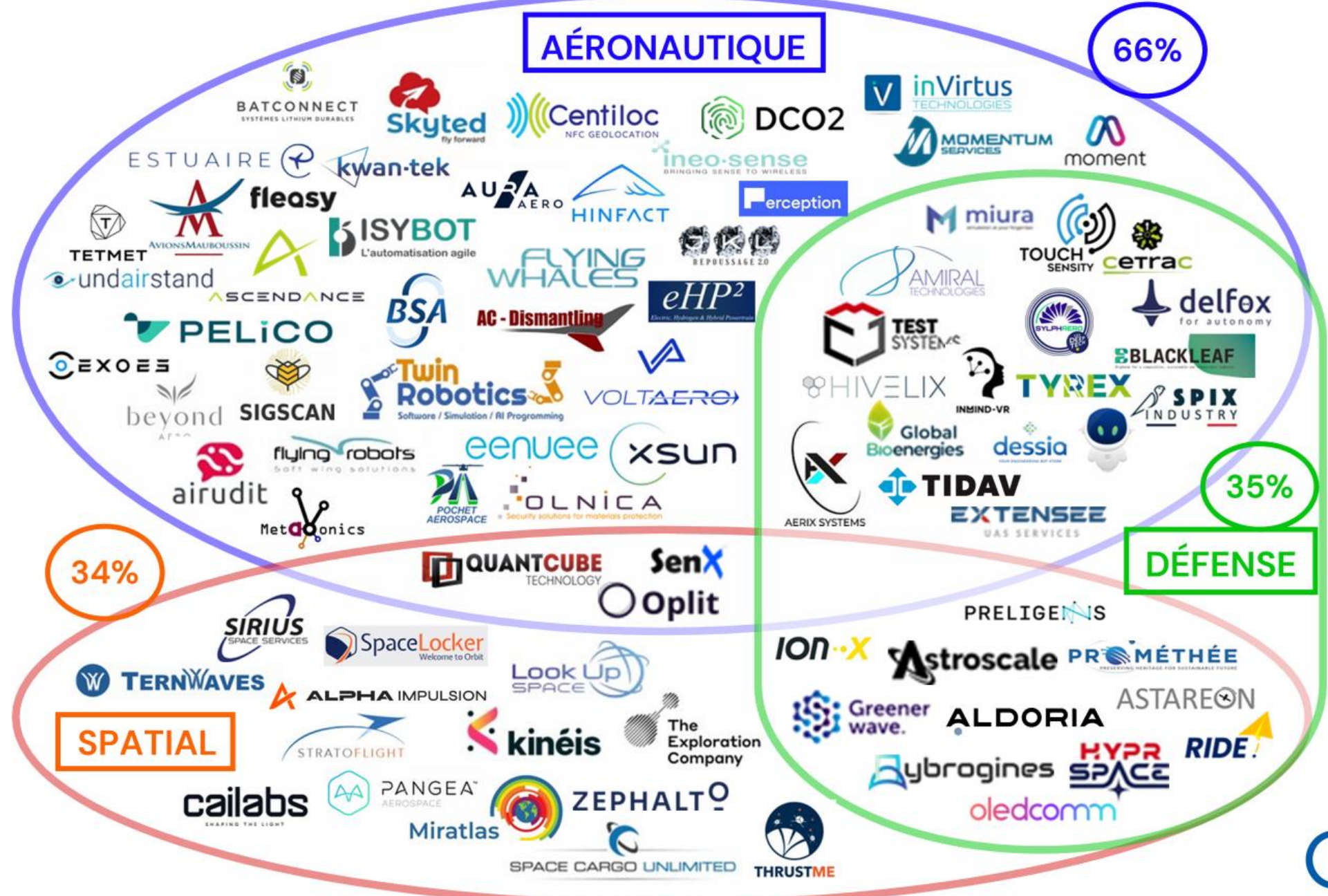
Evolution du chiffre d'affaires



Evolution des commandes

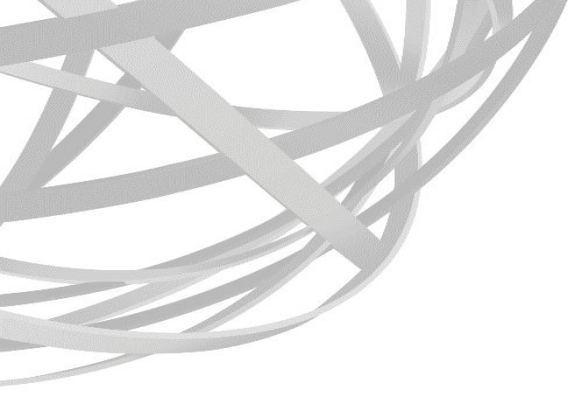


Les 81 Startups de StartAir





Last news sur les pôles et Clusters ?



Éléments de Conjoncture Filière Et extraits étude BdF



- *Le trafic de passager est revenu au niveau d'avant crise, voire au-delà dans certaines régions du globe.*
- *Les compagnies aériennes ont retrouvé un niveau d'avant crise, mais certaines compagnies low cost sont confrontées à des baisses de profitabilité*
- *La décarbonation de l'aérien continue de stimuler le renouvellement des flottes*
- *La demande MRO est en forte hausse / aéronaves*
- *Le contexte géopolitique stimule toujours les commandes de systèmes d'armes missiles ...*
- *Le new Space reste très dynamique*

**Demande
toujours
Soutenue
Dans tous les
segments**



Belle année 2023 confirmée sur le 1^{er} semestre 2024

10 ans de carnet de commandes

Civil : forte hausse de l'activité et des commandes

- Airbus : 2 094 commandes nettes en 2023 et + de 8 600 appareils en carnet (**> 10 ans de production**). 735 avions livrés.
- Poursuite de la dynamique en 2024 pour Airbus (Delta, EVA, American, Korean...), moteurs LEAP, hélicoptères H145 (DGA), Arabie saoudite...
- Safran : + de 2 500 moteurs LEAP commandés.
- Succès des hélicoptères H160 et H125/H130 (Chine, Italie...).



Défense : succès majeurs

- Rafale en Indonésie: 18 en 2023 + 18 début 2024, France (42) ... Serbie (12)
- Dassault a un carnet de commandes Rafale **> 11 ans de production**
- Commandes MBDA (Rafale EAU + défense aérienne) et Thales.



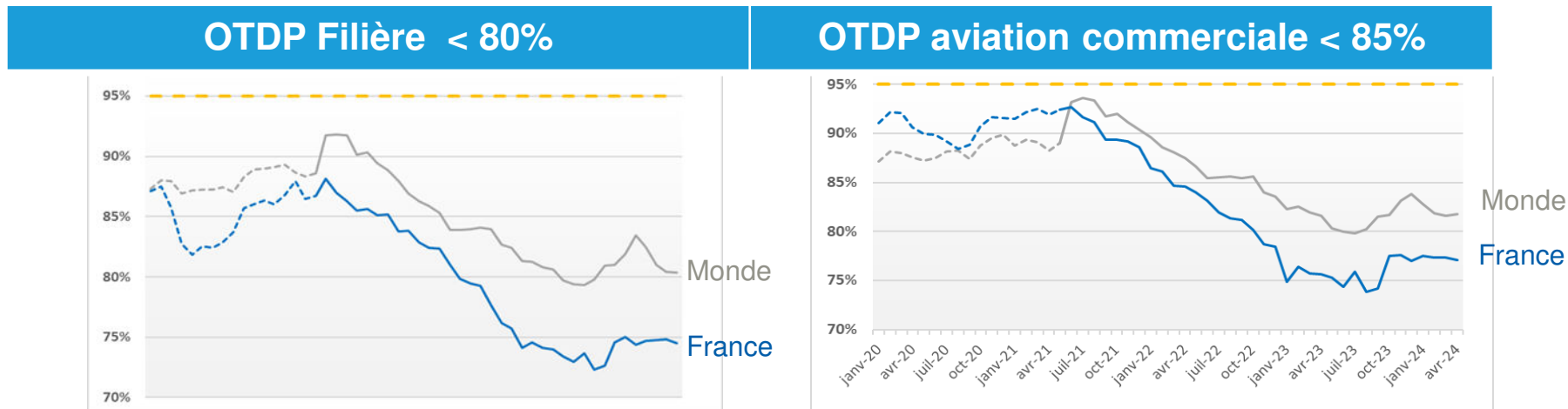


Des difficultés persistantes de montée en cadences

La Supply Chain reste **fortement soumise à de multiples tensions**

- Tensions approvisionnement (matières aciers spéciaux , Titane))
- Inflation partiellement compensée
- Des niveaux de manquants critiques pour les intégrateurs et avionneurs (TRAE , « outstanding works»)
- Une volumétrie de retard qui rend plus difficile la collaboration sur les « due date »
- Resynchronisations nécessaires dans la supply chain (Airbus, ATR, Dassault)avec des reports de ramp up
- Recrutements & maintien compétences = toujours un facteur limitant
- Perte compétitivité post covid (10% à 20%)
- Difficultés de Financements BFR et des besoins d'investissements pour les PME et ETI fragiles financièrement

Niveaux de performances opérationnelles en OTDP toujours insuffisant





Une filière spatiale face à de grands défis

2023-24 : une filière française en position difficile

- **CA 2023 : 4,8 Md€** (-11,6% à iso périmètre).
- 51% réalisés à l'exportation.
- 63% réalisés dans le civil.

- **19 000 emplois directs** en 2022.

- Industrie française = **près de la moitié du CA consolidé de l'industrie spatiale européenne.**
- **Lancement d'Ariane 6 réussi le 9 Juillet 2024.**
- L'année 2024 est une année charnière pour l'exploration spatiale.
 - ➔ Nouveaux lanceurs (ie MaiaSpace avec 1er étage réutilisable)
 - ➔ Futures constellations de satellites IRIS²
 - ➔ Forte dynamique de ruptures technologiques avec les startups spatiales



PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS (ETUDE BDF 2024)

*PÉRIMÈTRE D'ÉTUDE CONSTITUÉ EXCLUSIVEMENT
D'ENTREPRISES AVEC BILAN

GEAD

203
ENTREPRISES

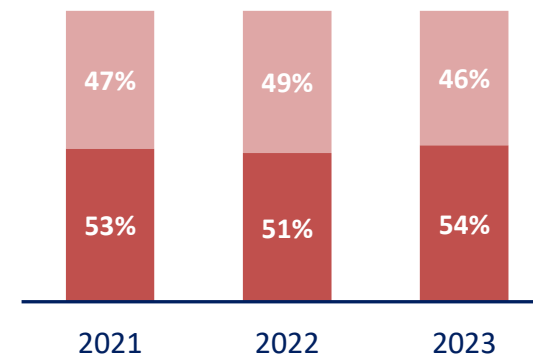
109 653
SALARIÉS

24,6 G€
CHIFFRE
D'AFFAIRES

	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
CA (M€)	19 746	22 901	24 572	+7,3 %
<i>National (M€)</i>	<i>10 371</i>	<i>11 696</i>	<i>13 201</i>	
<i>Exportation (M€)</i>	<i>9 375</i>	<i>11 205</i>	<i>11 372</i>	

RÉPARTITION DU CA (%)

■ National ■ Exportation



AERO PME

269
ENTREPRISES

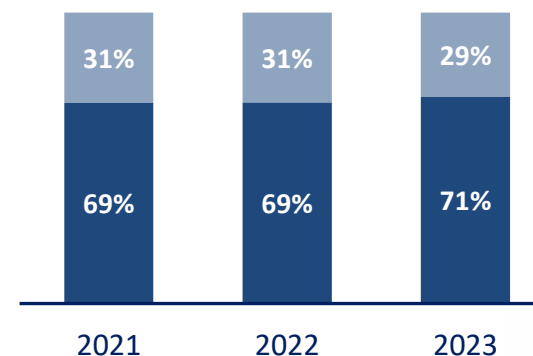
25 405
SALARIÉS

5,6 G€
CHIFFRE
D'AFFAIRES

	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
CA (M€)	3 930	4 726	5 608	+18,7 %
<i>National (M€)</i>	<i>2 710</i>	<i>3 261</i>	<i>3 984</i>	
<i>Exportation (M€)</i>	<i>1 220</i>	<i>1 465</i>	<i>1 623</i>	

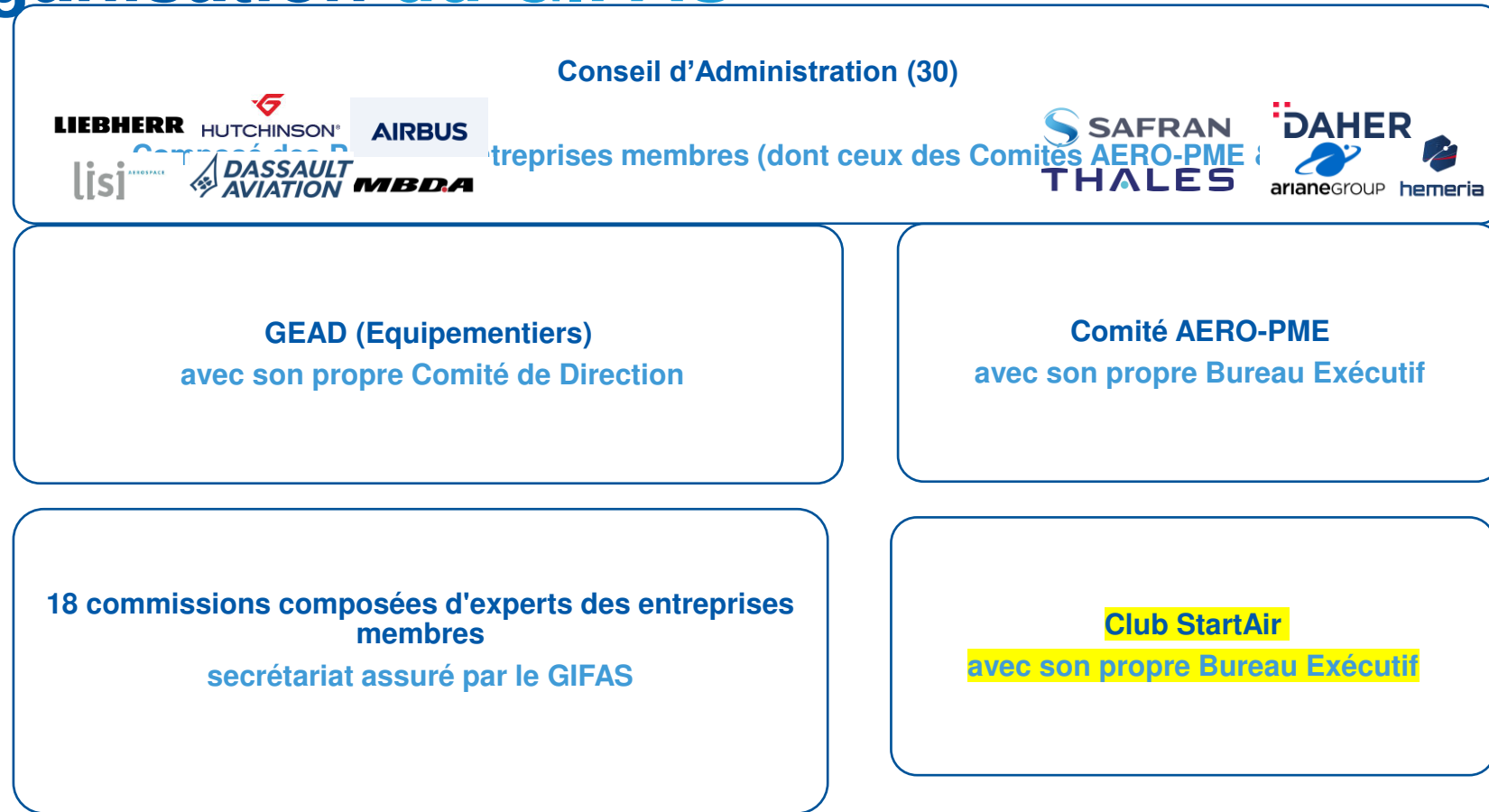
RÉPARTITION DU CA (%)

■ National ■ Exportation





Organisation du GIFAS

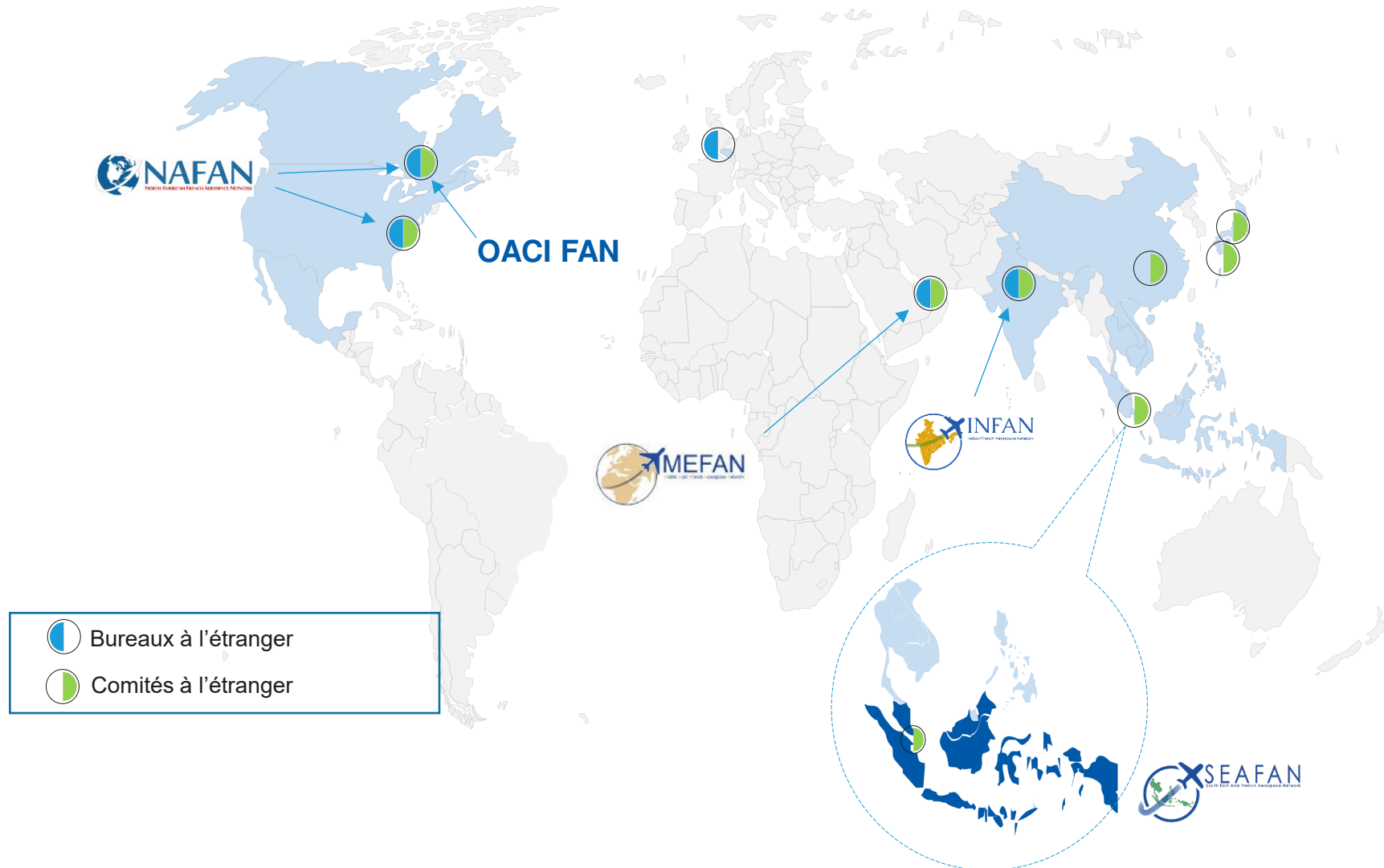


Nouvelle **Directrice communication : Juliette Duault** en remplacement de Christophe Robin

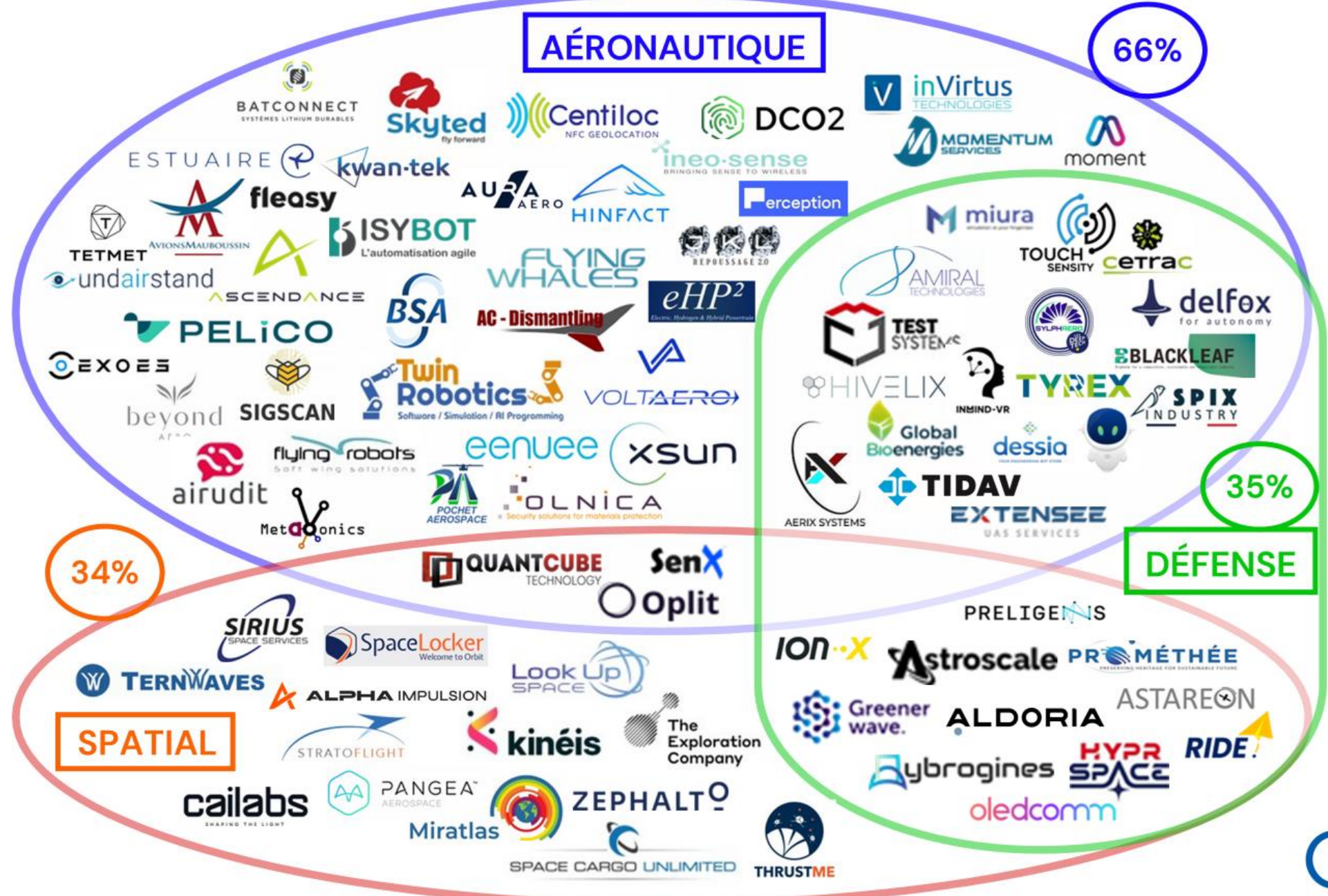
Nouvelle **resp Juridique & affaires admin : Eloise Mercier Castillon** en remplacement de Delphine Audiat



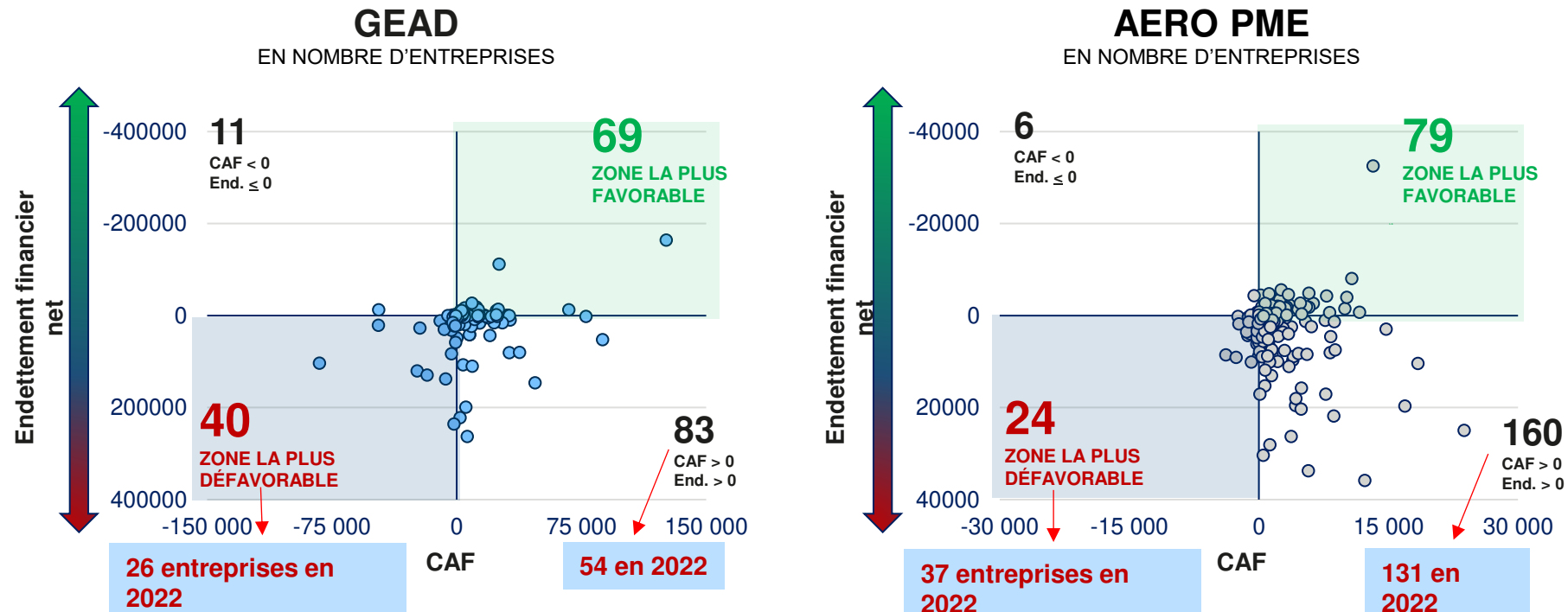
Présence à l'international Inchangée



Les 81 Startups de **StartAir** by GIFAS



CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT VS ENDETTEMENT FINANCIER NET¹ (k€)
EN ANNÉES



L'autonomie financière des équipementiers s'est dégradée par rapport à 2022 avec la sortie de quelques entreprises de la zone la plus favorable et des entreprises en plus en zone critique.

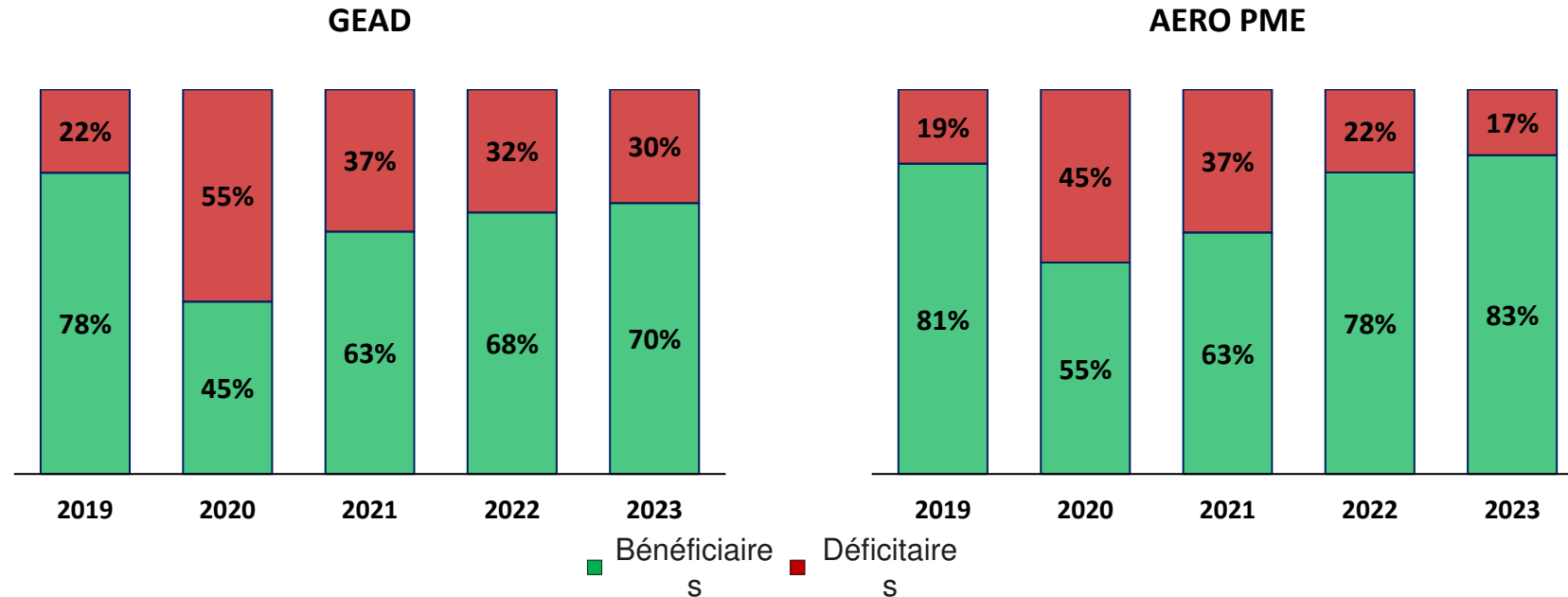
Pour le groupement AERO PME, le nombre en zone critique a reculé, mais sans augmentation dans la zone favorable, indiquant qu'elles n'ont pas atteint une CAF positive pour un endettement net significatif.

¹Endettement financier net de la trésorerie active | un endettement financier net < 0 signifie que la trésorerie active dépasse le niveau d'endettement

Source : Banque de France

LA PART D'ENTREPRISES BÉNÉFICIAIRES S'AMÉLIORE, MAIS LES EQUIPEMENTIERS N'ONT TOUJOURS PAS RETROUVÉ LA SITUATION D'AVANT-CRISE

RÉPARTITION DES ENTITÉS BÉNÉFICIAIRES ET DÉFICITAIRES (%)



la répartition des entreprises bénéficiaires et déficitaires est, en 2023, plus favorable pour GEADS et AEROPME.

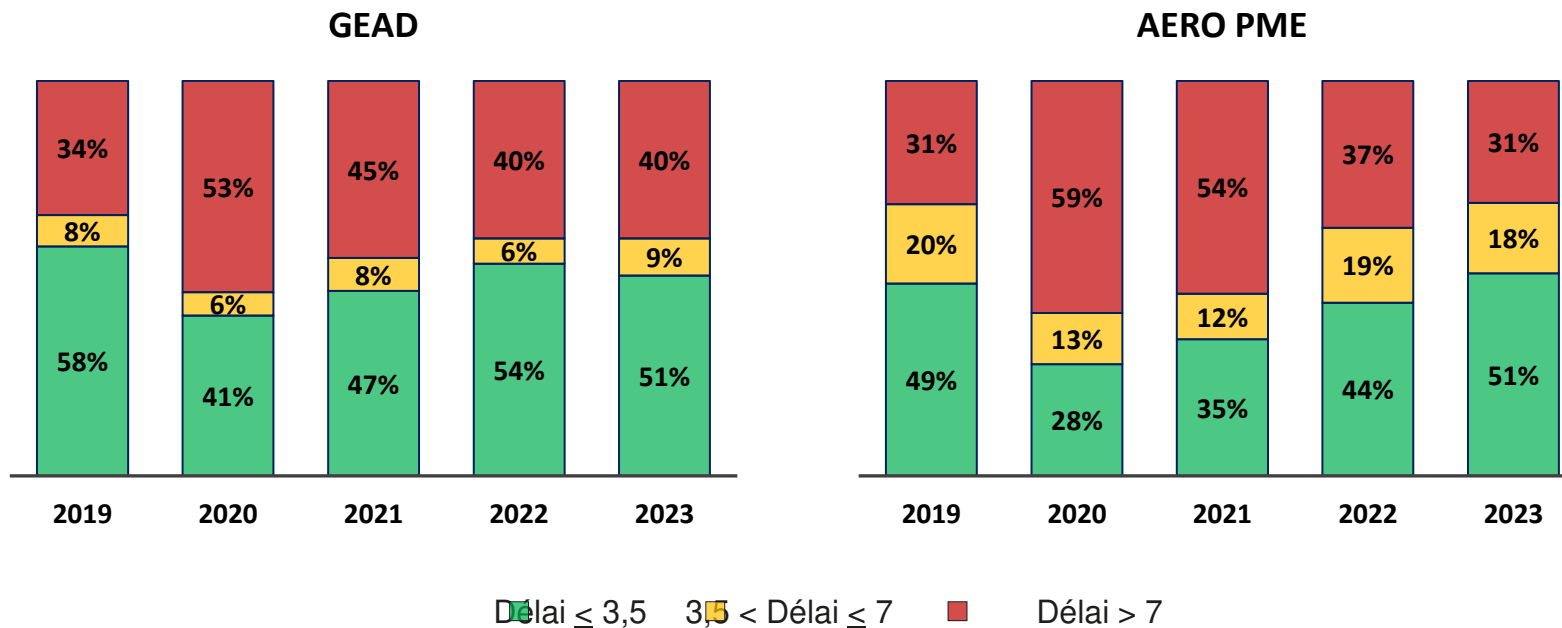
les PME de l'aéro ont retrouvé en 2023 une répartition bénéficiaires/déficitaires similaire à celle d'avant-crise.

Certaines entreprises du GEAD souffrent encore des pertes cumulées de la crise sanitaire puis des tensions inflationnistes, ce qui les maintient en situation fragile.

Source : Banque de France

Banque de France – Étude Aysel
Situation économique et financière des entreprises du GIFAS
Juillet 2023

RÉPARTITION 2023 DES ENTREPRISES SELON LA CAPACITÉ DE REMBOURSEMENT¹ EN ANNÉES



La moitié des équipementiers et des PME peuvent rembourser l'intégralité de leurs dettes financières en moins de 3,5 ans en autofinancement.

Pour l'autre moitié, les entreprises du GEAD affichant des délais de remboursement plus jusqu'à 7 ans ou plus.

Les PME de l'aéro ont retrouvé une situation similaire à 2019.

¹Endettement financier brut / Autofinancement² (en années de remboursement)

²Autofinancement = capacité d'autofinancement - dividendes

Source : Banque de France

Banque de France – Étude Acsel
Situation économique et financière des entreprises du GIFAS
Juillet 2023

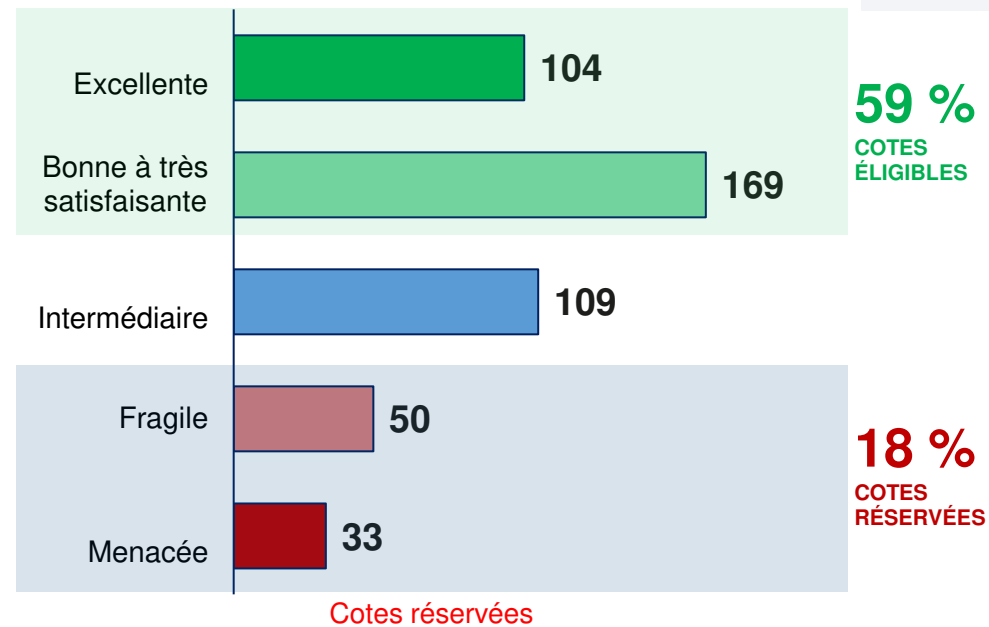
COTATION BANQUE DE FRANCE

COTATIONS ACTIVES AU 31 DÉCEMBRE 2023

TOUS SECTEURS AU 31/05/2024
 64 % DE COTES ÉLIGIBLES ($\geq 4+$)
 20 % DE COTES INTERMÉDIAIRES
 16 % DE COTES RÉSERVÉES (≤ 5)

GIFAS

Cotes éligibles



REPARTITION EN
 NOMBRE DES
 ENTREPRISES
 SIGNIFICATIVES
 COTÉES

465



Excellente: segment 1 | **Bonne à très satisfaisante**: cotation 2+ à 4+ | **Intermédiaire**: cotation 4 à 5+ | **Fragile**: cotation 5 à 6+ | **Menacée**: 6 à P.

Réservée : cotation ≤ 5 | **Intermédiaire**: cotation 5+ à 4 | **Favorable**: cotation 4+ au segment 1

Source : Banque de France

Banque de France – Étude Acsel
 Situation économique et financière des entreprises du GIFAS
 Juillet 2023

LA COTATION TRADUIT UNE SITUATION FINANCIÈRE PLUS FAVORABLE POUR LES ENTREPRISES DU COMITÉ AERO PME QUE POUR CELLES DU GEAD

COTATION BANQUE DE FRANCE

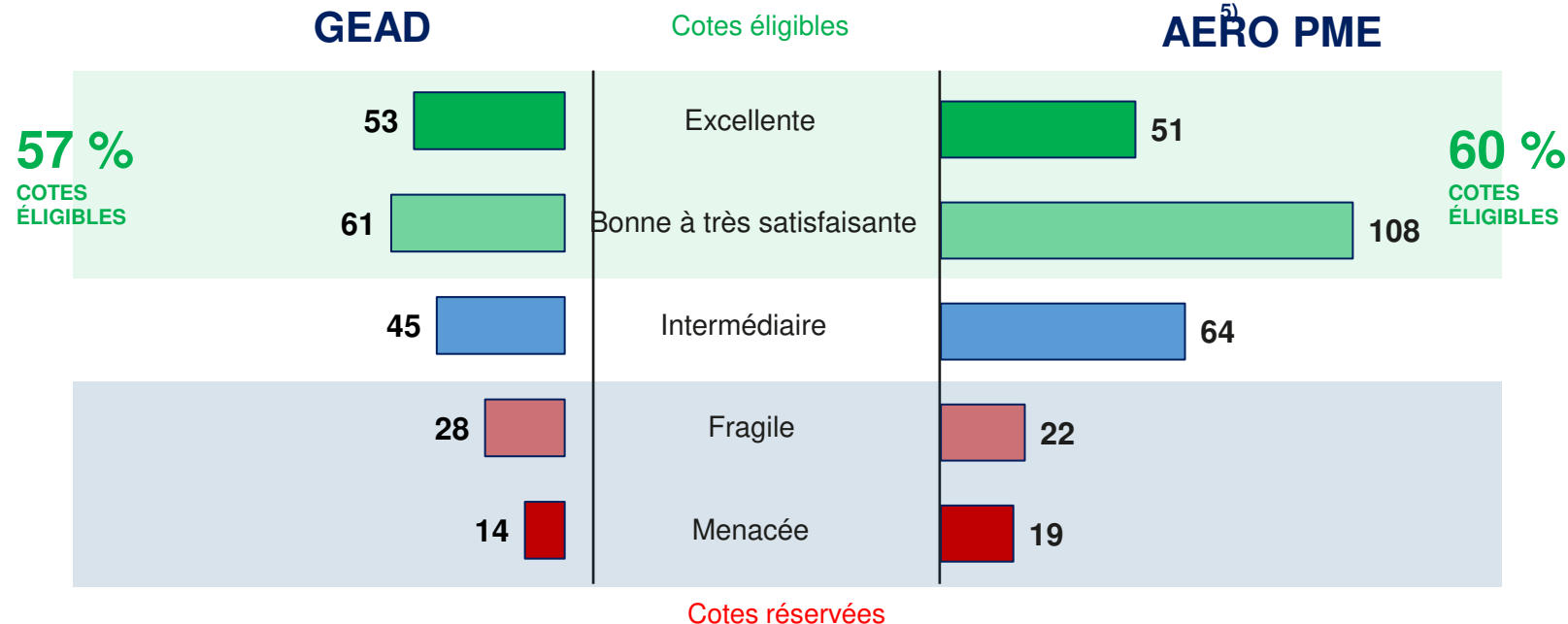
COTATIONS ACTIVES AU 31 DÉCEMBRE 2023

31/05/2024

64 % DE COTES ÉLIGIBLES (≥ 4+)

20 % DE COTES INTERMÉDIAIRES

16 % DE COTES RÉSERVÉES (≤ 5)



Excellent: segment 1 | **Bonne à très satisfaisante**: cotation 2+ à 4+ | **Intermédiaire**: cotation 4 à 5+ | **Fragile**: cotation 5 à 6+ | **Menacée**: 6 à P.

21 % des entreprises cotées du panel GEAD ont une situation financière jugée fragile ou menacée, soit 6 points de plus qu'au niveau des AERO PME. Globalement, la part des entreprises cotées du GIFAS qui s'est vue attribuer une cote éligible (> 4+) est inférieure à celle de la moyenne de l'économie.

Réservée : cotation ≤ 5 | **Intermédiaire**: cotation 5+ à 4 | **Favorable**: cotation 4+ au segment 1

Source : Banque de France

Banque de France – Étude Acsel
Situation économique et financière des entreprises du GIFAS
Juillet 2023

RÉPARTITION DES ENTREPRISES PAR SEGMENTS DE COTATION BDF



Chaque barre empilée représente 100% des entreprises significatives cotées du métier, les étiquettes indiquant le nombre d'entreprises pour chaque catégorie du segment

Évolution de la part de **cotes réservées** par rapport à l'étude 2023

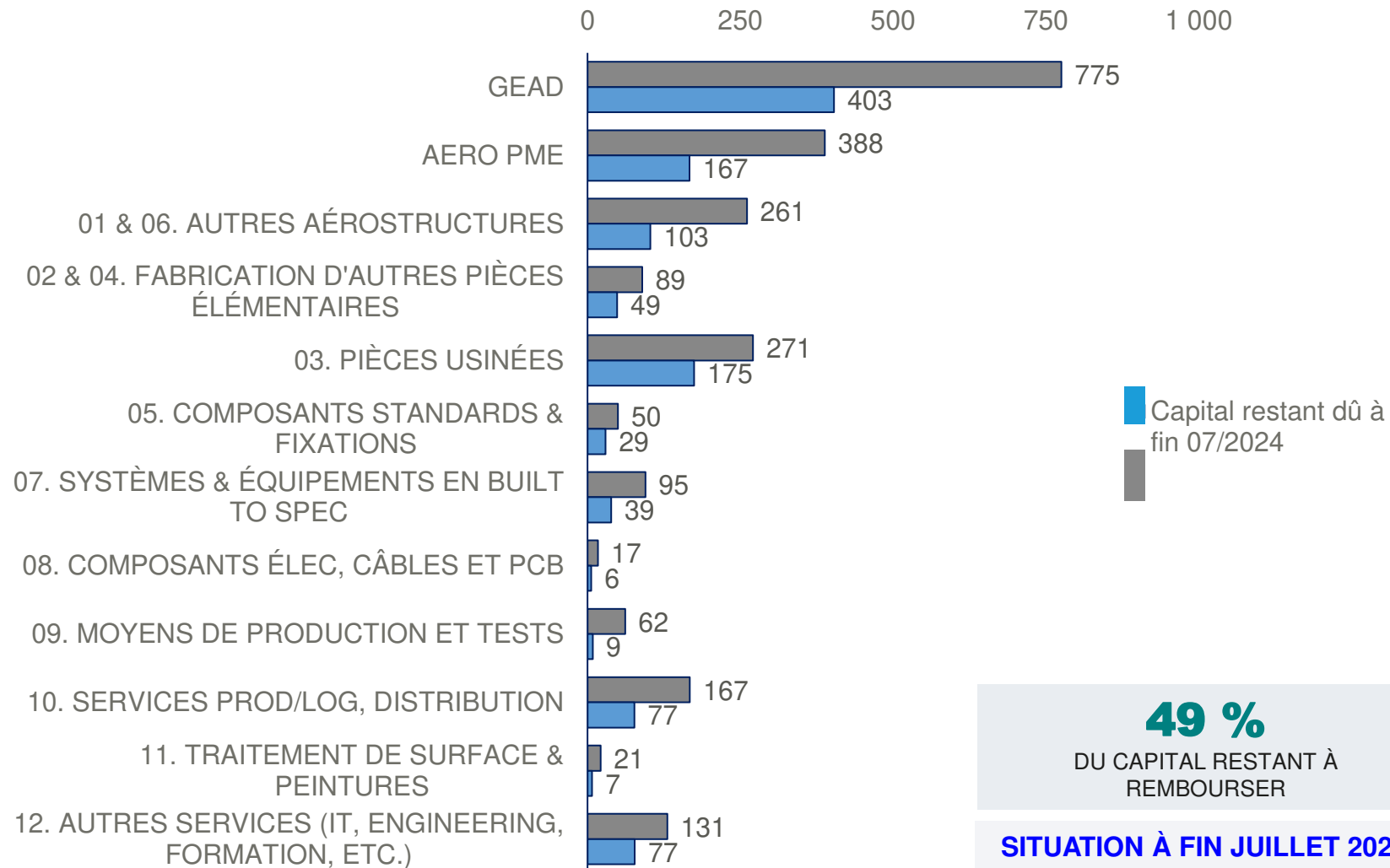


Réservée : cotation ≤ 5 | **Intermédiaire** : cotation 5+ à 4 | **Favorable** : cotation 4+ au segment 1

Source : Banque de France

Banque de France – Étude Acsel
Situation économique et financière des entreprises du GIFAS
Juillet 2023

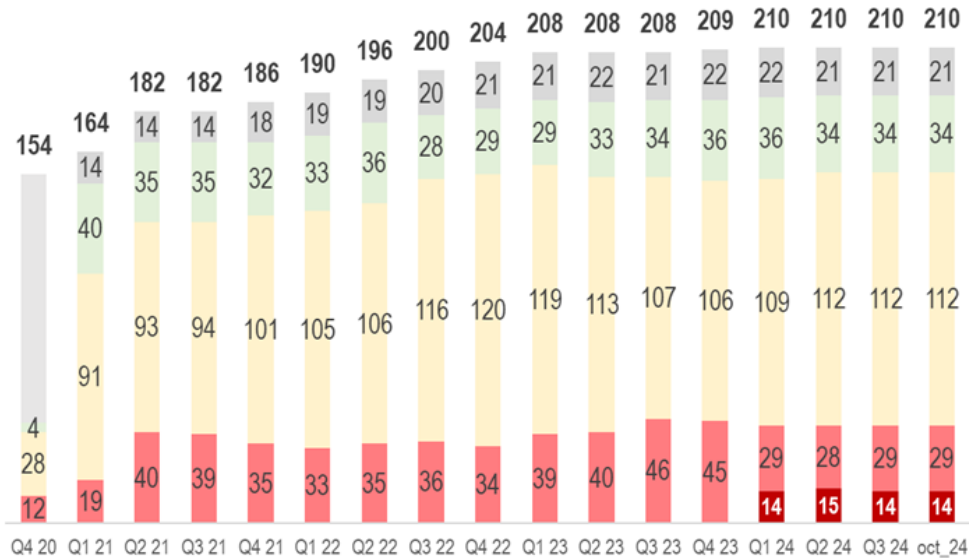
ENCOURS DE PRÊTS GARANTIS PAR L'ÉTAT (M€) PAR SEGMENT



Source externe: BPI, avec possibilité de corrections a posteriori
Banque de France – Étude Acsel
Situation économique et financière des entreprises du GIFAS
Juillet 2023

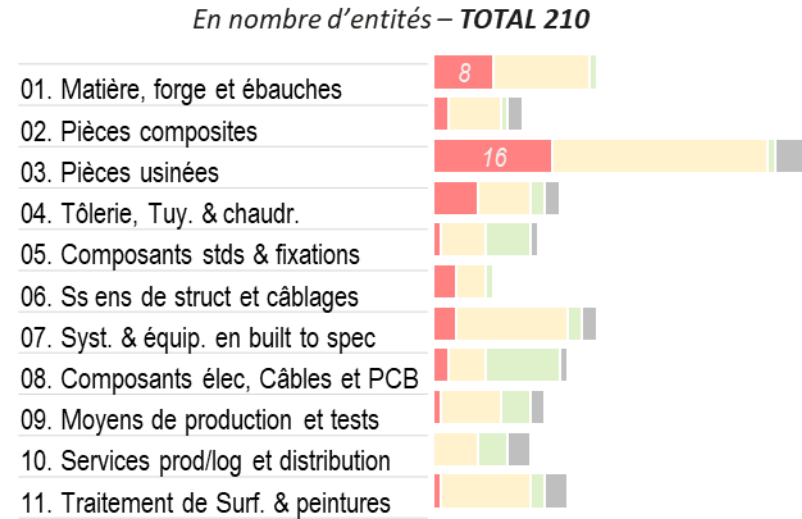
OBSERVATOIRE DES RISQUES SUPPLY CHAIN

Suivi des risques à fin mars



Panel Observatoire (en # d'entités)

Confidentiel



Vue par segment

- Situation toujours critique pour une quinzaine de fournisseurs tous sur segments amont
- Pas de nouvelle mis en RJ critique sur T2 T3 2024
- Reprise de ArmorMeca et Espace par Drouault et Mecachrome

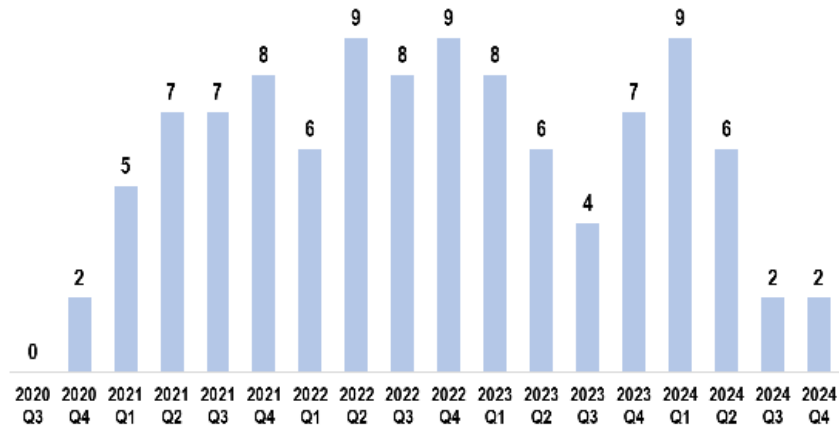
Consolidations et supports dans la filière

Mise à jour à fin octobre

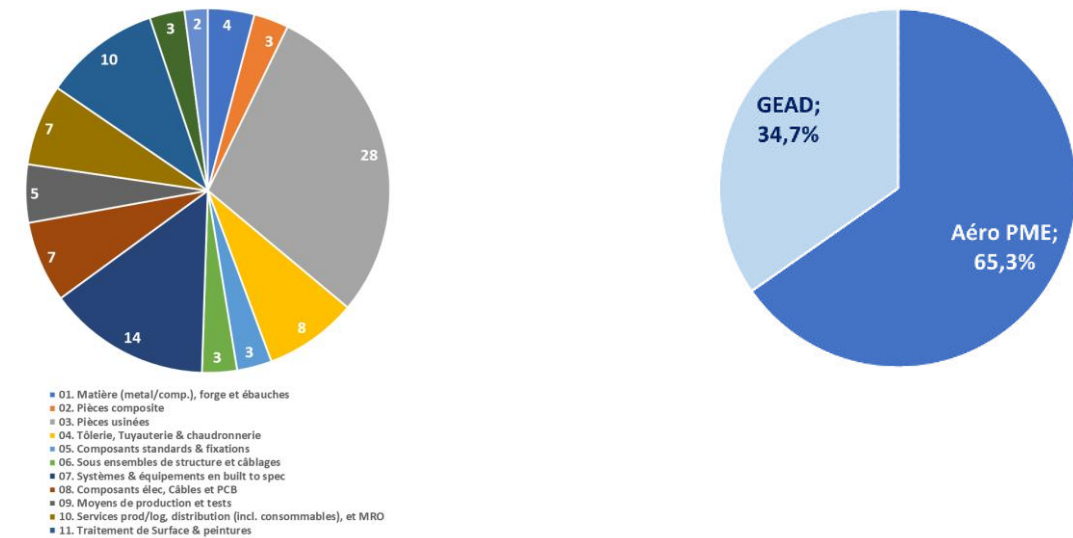


Consolidation/support dans la filière

Nombre de rachats/supports identifiés concernant la filière aéro et défense française



Consolidation/support dans la filière par segment et comité



Note : périmètre France seulement

Deux opérations en octobre :

- LE BRONZE ALLOY (métallurgiste) : racheté par fonds ASTORG
- CLAYENS composite rachète SAIMAP
- Hors panel France : Dedienne Aerospace acquiert Champion GSE (US)

Sur l'ensemble des segments en France :

- **104 opérations de consolidations/supports** cumulées depuis fin 2020 (périmètre France) ;
- **24 %** du nombre d'opérations réalisées avec ACE AAP (35 % avec TIKEHAU) ;
- **43 %** en CA associé réalisé avec ACE AAP (50 % avec TIKEHAU)*

Segments amonts :

- **39 %** du nombre d'opérations réalisées avec ACE (49 % avec TIKEHAU) ;
- **71 %** en CA associé réalisé avec ACE (82 % avec TIKEHAU)*

* le calcul de % en CA prend en compte le CA total des Stés concernées par l'opération de consolidation

Liste des consolidations/supports

Mise à jour à fin octobre / liste des 104 operations de soitien et consolidation



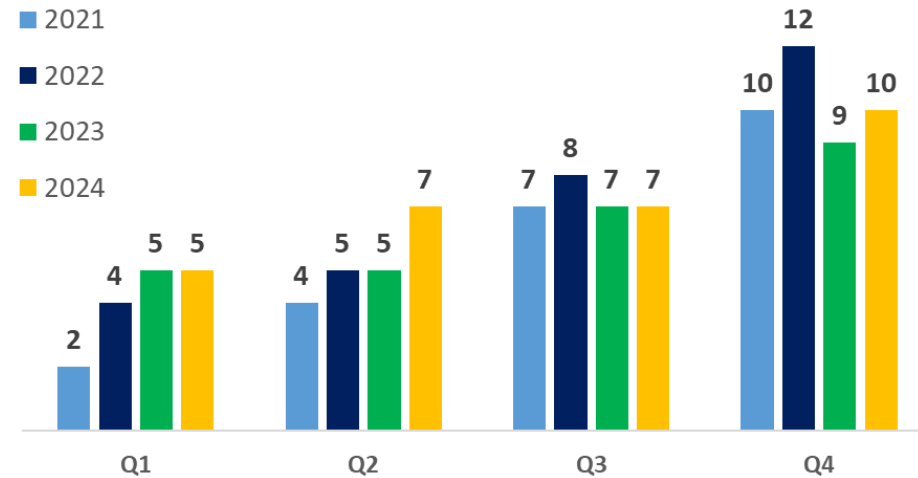
Entreprise	Date M&A	Périmètre	Commentaire	Entreprise	Date M&A	Périmètre	Commentaire
ACB	oct-20	FR	Rachat par ACE	METALCHROME	Aout-22	FR	Rachat par MECAPROTEC
DUFIEUX	oct-20	FR	Rachat par Fives	EXXELIA	Aout-22	FR	Rachat par le Groupe HEICO (US)
COBHAM SLIPRINGS	nov-20	FR + WO	Rachat par TRANSDIGM	ROSSI	Sept-22	FR	Acquisition par MECACHROME
AHG	janv-21	FR	Rachat de MKAD (Aubert & Duval + Mecachrome)	CILAS	Oct-22	FR	Rachat par Safran et MBDA
SECAPEM	janv-21	FR	Rachat par RAFAUT en 2020	CNIM	Oct-22	FR	HEMERIA
EMITECH	Fév-21	FR	Rachat de VITESCO TECHNOLOGIES	HELIUNION	Oct-22	FR	SABENA TECHNICS
LACE	mars-21	FR	Rachat par RAFAUT en 2021	APLP/AXIFORMS	Oct-22	FR	TRA-C
Sandvik Charost	mars-21	FR	Rachat par TECALEMIT de Sandvik Chârost (Cher), usine de tubes	MALICHAUD ATLANTIQUE	Nov-22	FR	ACITURRI
ALKAN	avr-21	FR	Rachat par RAFAUT en 2021, avec ACE, Etoile Capital, BNP	NOVIMET	Nov-22	FR	BOWEN
TPI	avr-21	FR	Rachat par AIP	SYRLINKS	Nov-22	FR	SAFRAN E&D
CEFIVAL	avr-21	FR	Rachat par Montana	R&D MOTEURS	Nov-22	FR	EMITECH
BROWN EUROPE	mai-21	FR	Rachat par ACE à Eramet	CHABRILLAC	Déc-22	FR	Rachat par DAHER
DAHER Saint Julien de Chedon	mai-21	FR	Rachat d'un site de DAHER par CENTRAIR (LAUAK)	STPI REL	Déc-22	FR	Rachat par CROUZET
Site SNEP de HOWMET	juin-21	FR	Rachat par BOLHOFF	TRESCAL	Janv-23	WO	Rachat SCTI, NSG, Delta-P, ASG-X et ICT.
ATECA	juin-21	FR	Rachat par GLPF	AKKA TECHNOLOGIES	Fév-23	FR	Rachat par SABENA
ARELIS	Juil-21	FR	Rachat par LGM	AAA	Fév-23	FR	Rachat par DAHER
HITIM GROUP	Juil-21	FR	Rachat par MECACHROME, avec ACE	ADVITIS	Fév-23	FR	DELTA NEO
OXYTRONIC	Juil-21	FR	Rachat par NICOMATIC	CONSTELLIUM	Fév-23	FR	NOE INDUSTRIES
SUPADIS MECANIQUE	Juil-21	FR	Rachat par STAE	ADHETEC	Mars-23	FR	Rachat par ADAGIA et BPI
GROUPE AECE	aout-21	FR	Rachat par Groupe Perrier Industrie	CRM	Mars-23	FR	Rachat par ACTI GROUPE
NEXTEAM	oct-21	FR	Fusion avec VENTANA	CS GROUP	Mars-23	FR	Rachat par SOPRA STERIA
AMETRA	oct-21	FR	Rachat de STYREL	JVGROUPE	Avril-23	FR	Rachat par ACE
ADDEV MATERIALS	oct-21	FR	Rachat de SUPAVIA	AUBERT & DUVAL	Mai-23	FR	Rachat par consortium AIRBUS, SAFRAN et ACE
MEGGIT	Sept-21	FR	Rachat par DOMUSA	OLYMPIQUE PEINTURE	Mai-23	FR	Rachat par PROTEC
Groupe ARM	Nov-21	FR	Fusion avec ABIPA	EQUIPAERO	Juin-23	FR	Rachat par DOMUSA
FREGATE AERO	Nov-21	FR	Rachat du Groupe TFCM	JVGroup	Juin-23	FR	Fusion avec BT2I
TARAMM	Nov-21	FR	Rachat par Weare	ATG – SOTIP	Juil-23	FR	Rachat par Nexteam
ROSSI AERO	Déc-21	FR	Rachat avec ACE	JOGAM	Juil-23	FR	Rachat par ACE
MECACHROME	Déc-21	FR	Fusion avec WEARE, avec ACE	MALOUVIS	Juil-23	FR	Rachat par MECAPOLE
SATYS	Déc-21	FR	Augmentation de capital, avec ACE	VIGNAL ARTRU	Aout-23	FR	Rachat par GMP
ELVIA PCB	Janv-22	FR	Rachat avec ACE	DEMGY	Oct-23	FR	Rachat de EIS Aircraft (ALL)
Société des plastiques Nobles	Janv-22	FR	Rachat par DEMGY	Groupe ACI	Oct-23	FR	Rachat de SODEP KHULAIL
MCA et RECTICHROME	Janv-22	FR	Rachat par Groupe ACI	SAFRAN SEP	Oct-23	FR	Rachat activités syst électroniques THALES
LMB	Janv-22	FR	Rachat par ACE	TITAN AVIATION	Oct-23	FR	Rachat par KLUBB et YANO
Société de Peinture Industrielle (SPI)	Fév-22	FR	Rachat par SATYS	RESCOLL	Oct-23	FR	Rachat par APPLUS (ESP)
MERCIER et UCM1	Fév-22	FR	Rachat par SUMECATRONIC	ITI	Nov-23	FR	Rachat par Groupe ACI
CROUZET	Mars-22	FR	Rachat par ACE	SECAN	Nov-23	FR	Rachat par ACE
CHATAL (WEARE Group)	Avril-22	FR	Rachat par AEROPROTEC	SIBI	Févr-24	FR	Rachat par LIEBHERR
FIGEAC	En cours	FR	Apport en capital par ACE	GAUTHIER CONNECTIQUE	Févr-24	FR	Rachat par NICOMATIC
OLNICA	Avril-22	FR	Rachat par SOCOMORE	PRECI3D	Févr-24	FR	Rachat par Groupe SGM
MULTIPLAST	Avril-22	FR	Rachat par OUEST COMPOSITES INDUSTRIE	CLOUDSKEYES	Févr-24	FR	Rachat par NICOMATIC
BT2I	Mai-22	FR	Rachat par ACE	CARLISLE	Févr-24	WO	Rachat par AMPHENOL
INFODREAM	Mai-22	FR	Rachat par CT INGENIERIE	AD INDUSTRIES	Mars-24	FR	Rachat par MOTHERSON
SUPERMETAL	Mai-22	FR	Rachat par JCM DECOLLETAGE	BOLLORE LOGISTICS	Mars-24	FR	Rachat par CMA CGM
VALLET	Mai-22	FR	FADEPRO	TRONICO	Mars-24	FR	Rachat par AGON
PALMIERI MECANIQUE	Juin-22	FR	Rachat par AEREM	METRASUR	Mars-24	FR	Rachat par APS COATING
GCA&CM	Juil-22	FR	Rachat par NIMROD	GIT	Avril-24	FR	Rachat par LIEBHERR
TECALEMIT	Juil-22	FR	Apport par ACE	BOWEN	Avril-24	FR	Rachat par EXENS
VISCO	Juil-22	FR	Rachat par ACE	LTM	Avril-24	FR	Rachat par TURGIS&GAILLARD
LORENTZ	Aout-22	FR	Rachat par Groupe ACI	ARMOR MECA	Mai-24	FR	Rachat par DROUVAULT
				AIR LIQUIDE	Juin-24	FR	Rachat par SAFRAN
				SPEMA	Juin-24	FR	Rachat par CALIP
				ESPACE	Août-24	FR	Rachat par MECACHROME
				BROWN	En cours	FR	Rachat par STS
				PRELIGENS	Août-24	FR	Rachat par SAFRAN
				SAIMAP	Sept-24	FR	Rachat par CLAYENS
				THE CHAMPION GSE	Sept-24	WO	Rachat par DEDIENNE AEROSPACE
				LE BRONZE ALLOYS	Oct-24	FR	Rachat par ASTORG



Suivi des défaillances dans la filière

Nombre de sociétés de la SC aéro faisant l'objet d'ouverture de procédure administrative

En cumul sur un total de 800 sociétés suivies



Procédures en octobre :

- AQUITAINE CAOUTCHOUC (RJ, criticité en cours évaluation)

Non critiques :

- STYLE & DESIGN GROUP en RJ (non critique, design industriel)
- FLEASY en RJ (non critique, startup).



VALUE CREATION IN THE PORTFOLIO

Our objective is to help our portfolio companies move forward in their sustainability journey

◆ Key developments in 2023
 ● Yes
 ✕ No
 ⌚ In progress

Tikehau Sustainability Must-Haves¹

as of 30th June 2023

	Aries Industries	Aubert & Duval	Brown Europe	Bt2i	Crouzet	Elvia PCB	Figeac Aero	Jogam	LMB	Mecachrome	Satys Aerospace	Secan	Tecalemit Aerospace	Visco
At least one external board member² 93% Yes, 7% No, 0% In progress	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✕	✓	✓	✓
A Sustainability roadmap 50% Yes, 7% No, 43% In progress	⌚	✓	✕	◆	✓	⌚	✓	⌚	⌚	✓	◆	✓	⌚	✓
Discussing sustainability topics at board level at least annually 100% Yes	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Carbon footprint assessment 64% Yes, 7% No, 29% In progress <small>Tikehau Capital has estimated the carbon footprint of the missing companies to have a 100% coverage carbon footprint (PCAF score of 2.7)</small>	✓	⌚	✓	✓	✓	✓	✓	✓	⌚	✓	⌚	⌚	✕	✓
Carbon reduction plan 43% Yes, 21% No, 36% In progress <small>None of the portfolio companies had committed to the Science-based Targets initiative as at 30.06.2024.</small>	◆	✓	✕	✕	✓	◆	◆	◆	⌚	◆	✓	⌚	✕	◆

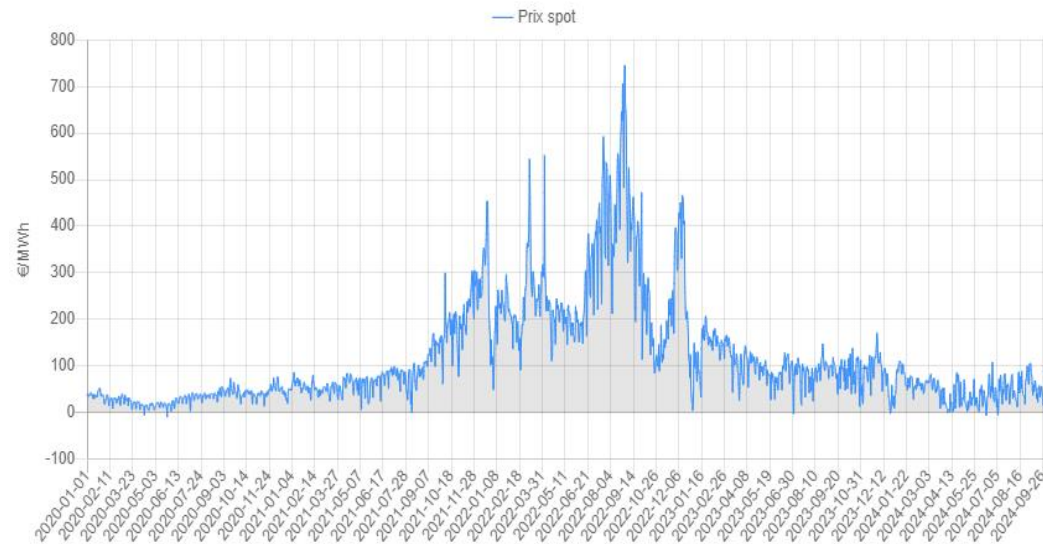
2nd fonds AAP2 Filière signé pour 450 M€ en 1ere phase
 Avec Airbus, Safran , Dassault , Thales, CdD, CRCA

Objectif 800 M€



Electricité – Spot, marché de gros

Prix spot de l'électricité sur le marché de gros en France



Source : EEX

Electricité – Spot et Contrats à terme

Marché de gros en France

	Spot	Futures 2025
Heures pleines	30 à 50 €/MWh	~80 €/MWh
Heures creuses	30 à 50 €/MWh	~70 €/MWh

Source : EEX

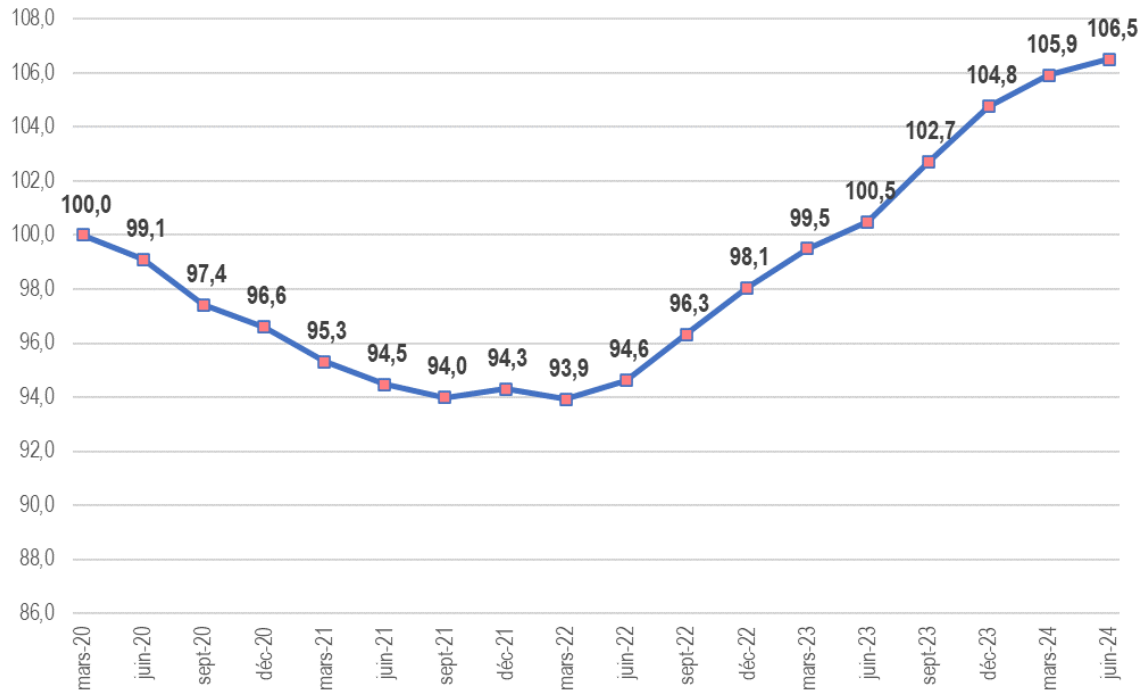
- Le prix spot de l'électricité se stabilise à nouveau et varie entre 30 et 50 €/MWh en octobre.
- Les prix des contrats à terme pour 2025 restent stables à 80 €/MWh.

Effectifs salariés et recrutements dans la filière

2^e trimestre 2024



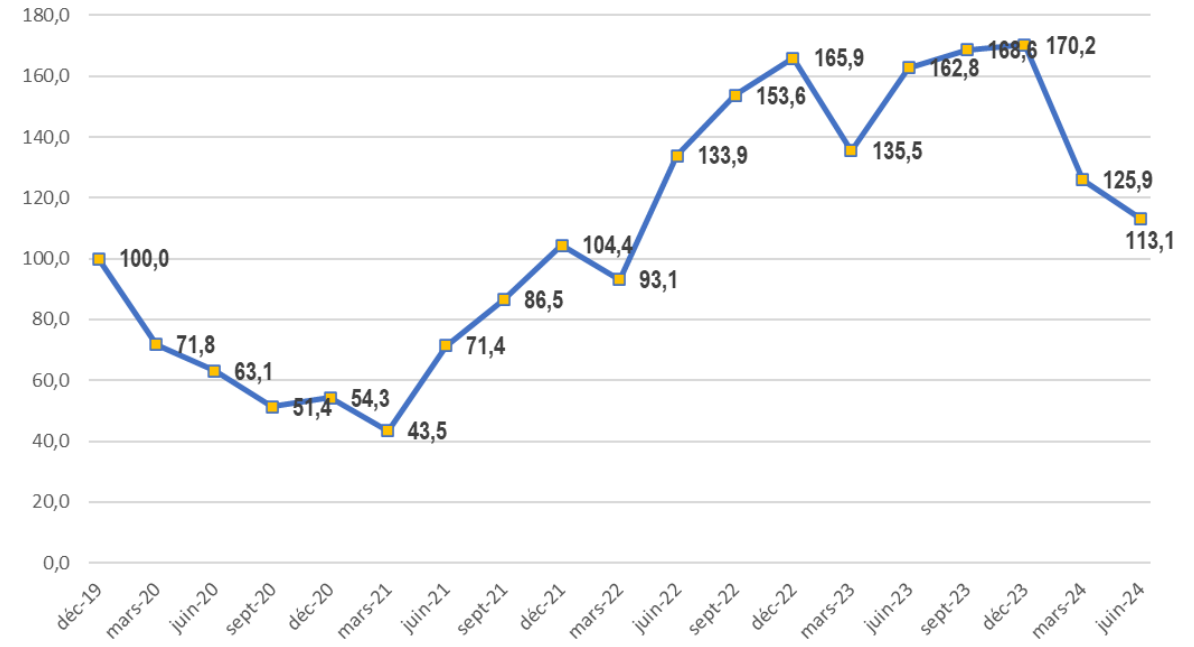
Evolution des effectifs salariés dans la filière
Indice base 100 en 2020 T1



Source : AcoSS
Champ : codes Naf aéro, soit ~160 000 salariés fin 2023

- La croissance des effectifs se poursuit au 2^{ème} trimestre 2024 (+0,6 % sur un trimestre, +6,0 % sur un an), mais à un rythme plus modéré qu'il y a un an (+1,0 % au T2 2023).
- Les effectifs dépassent leur niveau pré-Covid (+6,5 %) malgré une production d'avions qui est en dessous du niveau pré-covid → cela traduit une perte d'efficacité et de productivité.

Recrutements dans la filière – Déclarations préalables à l'embauche (DPAE)
Indice base 100 en 2019 T4



Source : AcoSS
Champ : codes Naf aéro

- Au 2^{ème} trimestre 2024, le rythme des recrutements se modère dans la filière, après le pic de 2023 mais reste supérieur à l'avant crise (base 100 fin 2019).



Synthèse des risques supply chain pour échanges

1. Tensions sur les trésoreries des fournisseurs des segments amonts

- Pour financer le BFR / segments amonts
- Pour financer les besoins CAPEX capacitaires et productivité
- Poursuite d'initiatives de soutien « au cas par cas » des DOs
- Les remboursements de PGE restent un sujet sans solution (sauf conciliation)
- Les Banques financent dans la limite des risques / notations
- Toujours des risques de limitation de croissance capacité supply chain



1. Tensions sur les recrutements (traité en session à suivre)

- 800 ambassadeurs : « My Job glasses »
- Baisse des remontées de « débauchage »

2. Tensions sur les approvisionnements :

- Matières métalliques (aciers spéciaux , Titane)
- Produits chimiques : pbs PFAS avec effets arrêts fournisseurs US: impact câbles PTFE et élastomères
- Composants électroniques : détente mi 2023 -2024
- **Risque sur pièces élémentaires avec TS Cr6+**



3. Tensions sur l'énergie

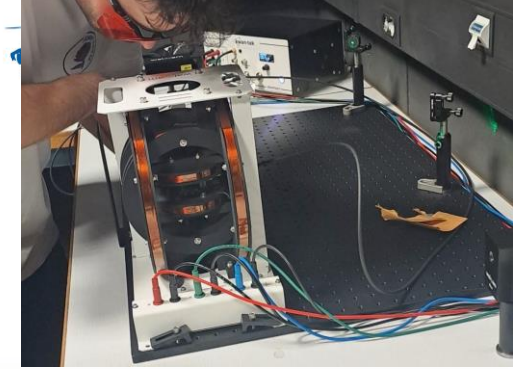
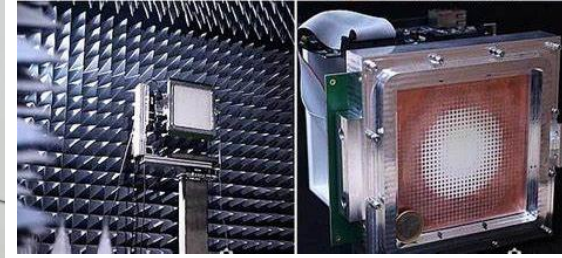
- Support médiations énergie « au cas par cas »
- Situation nominale sauf qq cas de PME engagées dans des contrats à 2 ans a prix élevés (200€ à 300€ MW/h)





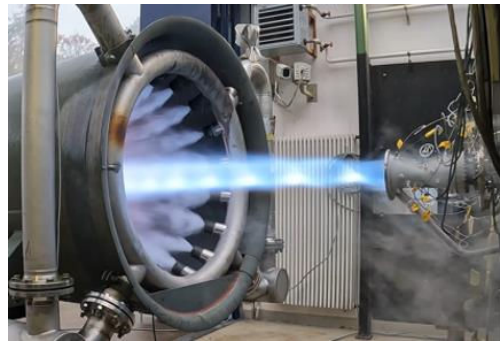
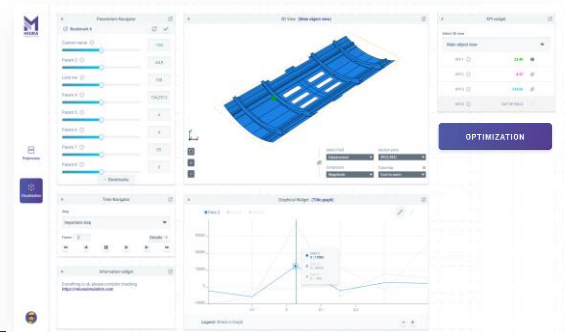
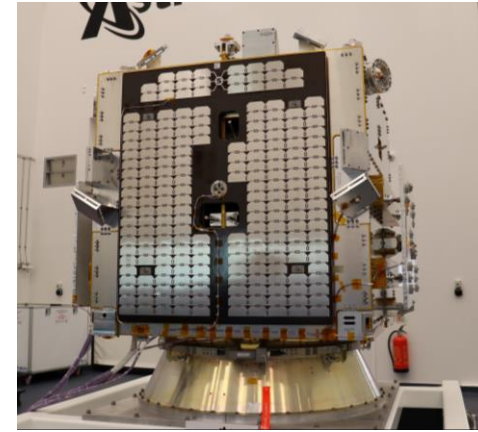
Zoom sur le club





StartAir
by GIFAS

Le Club des Startups de la Filière
Aéronautique et Spatiale Française



Les 81 Startups par région



Ile-de-France		Occitanie et Nouvelle-Aquitaine		
Paris	Autres	Toulouse	Bordeaux	Autres
Cetrac.io	Thrust Me	Ascendance Flight Tec	Delfox	Aerix (NA)
Dessia	Blue Spirit Aero	Beyond Aero	Flying Whales	Airudit (NA)
ION-X	EHP2	Blue Spirit Aero	Kineis	Aura Aero (OCC)
Pelico	JKL-R	DCO2	Look Up Space	Batconnect (OCC)
Prométhée	Sirius Space Service	Hinfect	Space Cargo-U	CMJ TS (OCC)
Aldoria	Momentum Services	Aldoria	Sylphaero	Flying Robots (NA)
EENUEE	Isybot	Skyted	AC-Dismantling	The Exploration Company (NA)
Estuaire	Astareon	Stratoflight	Touch Sensity	Voltaero (NA)
QuantCube	Oledcomm	Ternwaves	Perception Manufacturing	Sigscan (OCC)
Ride !	Oplit	Tidav		Undairstand (OCC)
Extensee	Global bioenergies	Space Locker		Zephalto (OCC)
Astroscale	Hybrogines	Spix Industry		Ineo Sens (OCC)
Greenerwave		Pangea Aerospace		E-Mersiv (NA)
Tetmet		Alpha Impulsion		HyPrSpace (NA)
Metavonics				Exoes (NA)
				Pochet Aerospace (OCC)

Bretagne, Normandie et Pays-de-la-Loire			Région Sud	Auvergne Rhône-Alpes	Bourgogne Franche-Comté	Grand-Est (Strasbourg)	Centre VDL
Rennes	Autres	Lorient	Centiloc	Amiral Tech	Avions Mauboussin	Black Leaf	Fleasy
Cailabs	InVirtus	Tyrex	Miratlas	Twin Robotics	Hivelix		
Olnica	Momentech	Kwan-Tek					
Preligens	XSUN						
	InMindVR						
	SenX						
	Miura Simulation						





ACTIVITES	Aéronef/ Dirigeable	Drone	Moteur/ Batterie/ Carburant	Equipementiers	Traceur pièce/ Recyclage	Logiciel - Collaboratif	Logiciel - Ingénierie	Réseaux Connectivité
STARTUPS	Ascendance FT	Aerix	EHP2	CMJ TS	Centiloc	Airudit	DessIA	Cetrac.io
	Aura aero	Tidav	Sylphaero	Isybot	inVirtus	Spix Industry	Hivelix	Moment
	Avions Mauboussin	Flying robots	Batconnect	JKL repoussage	Olnica	Hinfect	Amiral Tech	TERNWAVES
	Beyond aero	XSUN	E-Mersiv	Blackleaf	Sigscan	Pelico	Estuaire	Oledcomm
	Fleasy	Extensee	Global Bioenergies	Momentum electronics	AC-Dismantling	Delfox	DCO2	Skyted
	Voltaero	Pochet Aerospace		Kwan-Tek	Oplit	Miura Simulation	Touch Sensity	
	EENUEE			Tetmet	Ineo-sense	InMindVR	Undairstand	
	Blue Spirit Aero					Perception Manufacturing	Twin robotics	
	Flying Whales							

SPATIAL

ACTIVITES	Transport spatial et exploration	SSA	Equipementiers		Opérateur	Fabrication en orbite
STARTUPS	Stratoflight	Look up space	Cailabs	ION-X	Prométhée	Space cargo unlimited
	Zephalto	Aldoria	Miratlas	Thrust Me	Space Locker	
	Hybrogines	Astareon	Greenerwave	HyprSpace	Quant Cube	
	The Exploration Company	Astroscale	Temwaves		SenX	
	Sirius Space Service		Pangea Aerospace		Kineis	
	Alpha Impulsion					
	Ride!					

Processus d'adhésion



- Les startups contactent le GIFAS et renseignent un dossier pour vérification d'éligibilité pour un 1er filtrage , suivi de pitches devant le jury StartAir
- sessions de pitches (1/2 mois) devant un comité de sélection qui évalue:
 - 1: Qualité des fondateurs et de l'équipe,
 - 2: Niveau d'innovation ou de la proposition de valeur, et maturité du projet (TRL3 min)
 - 3: Potentiel en opportunité de marché et positionnement concurrence,
 - 4: Extensibilité du modèle économique,
 - 5: Crédibilité du business plan et de la stratégie de collecte de fonds,
 - 6: Adéquation avec le programme StartAir / Intérêt technologique pour la filière aérospatiale française
- Le jury est composé d'une trentaine de membres issus des grands donneurs d'ordre, PME et ETI de la filière.
- Les startups présentent leur pitch en 10mn suivi de 10mn de questions-réponses et 10mn de délibération et vote du jury.
- Si validation du jury, l'adhésion StartAir est soumise pour approbation au Conseil du GIFAS



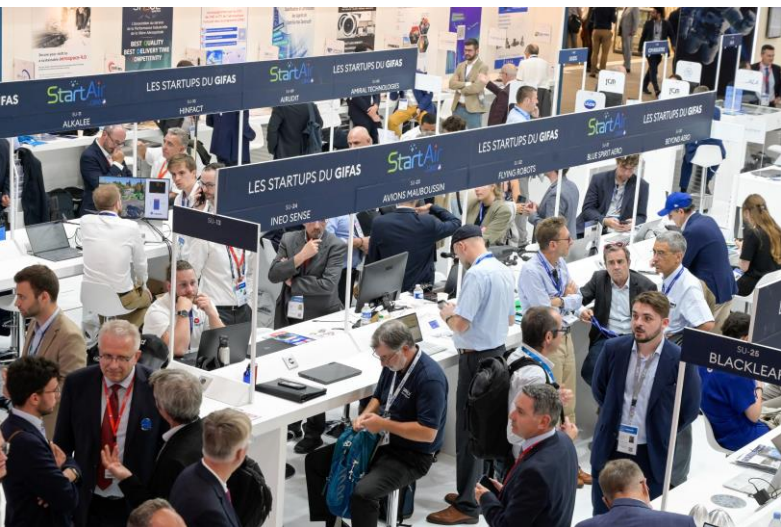


Bilan des activités StartAir et perspectives

- 13 sessions de pitches et 81 startups recrutées en 3 ans.
- 6 réunions du Club avec la participation d'acteurs influents (Bpifrance, SGPI Bruno Bonnel, AID (Patrick Aafort), Audacia (Charles Beigbeder), Jean-Baptiste Djebbari, Paul Midy...)
- 6 Afterworks StartAir pour du networking
- 1 Colloque dédié aux startups en 2nde partie de la réunion d'information générale GIFAS (29 octobre) avec organisation de BtB pour faciliter la coopération des membres StartAir avec les PME et ETI de la supply chain
- Participation au Salon du Bourget 2023, au Forum Innovation Defense, aux Assises du New Space 2024
- Mise en réseau d'un écosystème filière et innovation avec des acteurs économiques, politiques et industriels
- Implication et intégration au GIFAS:
 - Intégration des startups dans les Commissions du GIFAS
 - Participation à la Mission INDE, aux Salons internationaux fédérés par le GIFAS
 - Un lien avec les instances Bureau Aero PME/ et codir GEADS



Animation du Club





Les membres du Bureau StartAir

by GIFAS



Jean-Christophe LAMBERT
Président de Ascendance Flight
Tech



Cédric Lefort
Président de Tidav



Olivier PIEPSZ
Président de Prométhée



Olivier SAVIN
Président de Blue Spirit Aero



Thomas HIRIART
Président de ION-X



Romain LUCKEN
Président de Aldoria



Nicolas GAUME
Président de Space Cargo
Unlimited



Jacques ROCCA
Communication and publics affairs
de Aura Aero



Valentin HARDY
Sales and Business Development
de Voltaero



Alice MEMANG
COO de Delfox

Calendrier 2024-2025



- **Mardi 29 octobre 2024** :
 - Colloque dédié aux startups de 14H30 à 19H: Forum Startups/filière « La contribution des startups à l'innovation dans la filière aéronautique et spatiale française » (Pavillon Gabriel)
- **13 novembre 2024**
 - 14^e session de pitches
- **Mercredi 4 décembre 2024**
 - Afterwork StartAir
- **29 janvier 2025**
 - 15^e session de pitches
- **5 février 2025**
 - 7^e Réunion du Club StartAir au HUB BPI France
- **Avril 2025 (date à déterminer)**
 - Evènement/Afterwork StartAir
- **16 au 25 Juin 2025 : Salon du Bourget**
 - Participation aux 2 stand GIFAS (Hall 2B et Pavillon Espace)
 - Evènement StartAir pendant le salon





Et n'oubliez pas les inscriptions pour le Salon du Bourget 2025 !

Participer

Paris - Le Bourget
16-22 juin 2025

Exposer

expo2025@siae.fr
Lancement
commercialisation le
5 mars

Nous suivre



« Where the future of aerospace meets »



Le Salon du Bourget 2025



- Nouvelle édition avec deux espaces **PMEs et StartAir**
 - ➔ stand Hall2B
 - ➔ stand situé dans le Pavillon Espace
- vidéo pour présenter tous les produits des startups
- Implication en statique pour maquettes



- **Evènement probable** : 500eme adhérent GIFAS et 100^e StartAir, retex sur les 3 ans
- **Pavillons Paris Air Lab et Espace et Avion des métiers**

