

L'essentiel du dernier COMITÉ DE GROUPE ET CEE

INTERVENTION DU DIRECTEUR GROUPE SAFRAN

Les revenus du troisième trimestre sont très solides (+10 % vs T3 2024), portés par des marchés civil et militaire dynamiques et résilients. Le quatrième trimestre devrait afficher une performance équivalente, soutenue par la montée en cadence confirmée des avionneurs, tant en première monte qu'en après-vente. Les livraisons atteignent un niveau exceptionnel avec 511 moteurs LEAP ; les retards liés au manque de corps HP chez GE et aux grèves s'atténuent...

BRANCHE PROPULSION

AIRBUS

La relation se renforce, malgré quelques difficultés persistantes sur l'A330 (trains d'atterrissage), les toilettes de l'A350 et les livraisons de sièges SEATS, notamment pour Emirates. Airbus est satisfait du plan de rattrapage des livraisons moteurs et confirme son objectif de 820 avions livrés en 2025, ainsi que la montée à 75 A320/mois.

BOEING

L'avionneur confirme son redressement avec une production en hausse sur ses sites d'assemblage. Le 737 passera de 47 à 63 appareils/mois d'ici 2028 ! Cependant, Boeing enregistre une provision de 5 Md\$ liée au nouveau retard de certification du 777X. Les ventes, dopées par l'administration Trump, dépassent cette année celles d'Airbus.

COMAC

L'avionneur Chinois accentue sa capacité de production avec 200 avions/an soit 400 LEAP-1C à livrer... c'est un véritable challenge pour SAE de réussir l'accompagnement du C919 alors même que le projet d'un long courrier C929, avec probablement une motorisation Chinoise, est en cours...

RISE

Les deux options de motorisation du futur, Open Fan et ADL, poursuivent leur développement pour répondre aux besoins des nouvelles plateformes à l'horizon 2030. Airbus reste très attentif à l'option Open Fan, la plus disruptive technologiquement.

MRO

L'expansion du réseau MRO est prioritaire afin d'absorber le volume massif de "shop visits" prévu pour le LEAP, clé de la transition du CFM56 vers le LEAP ! Safran vise une réduction maximale des AOG (avions dans l'incapacité de voler) pour éviter la situation rencontrée par P&W avec la flotte A320 équipée du GTF.

M88

Le "double sourcing" progresse, avec des industrialisations concluantes, notamment sur le site du Creusot, pour accompagner la montée en cadence. Un projet d'implantation d'une ligne d'assemblage en Inde est également à l'étude. Le développement T-REX (évolution à 9 t de poussée) est stratégique pour démontrer la capacité de Safran à maîtriser une motorisation complète. Suite à une intervention de FO concernant les ambitions de Rolls-Royce sur le marché des moyen-courriers, le DG a confirmé le sérieux de la technologie "ULTRA-FAN", qui s'appuie notamment sur un réducteur issu de l'expérience acquise sur les motorisations long-courriers. Il a toutefois rappelé que, pour Safran, le réseau industriel de Rolls-Royce constitue un handicap pour s'imposer durablement sur ce segment...

En conclusion sur l'activité propulsion, le DG a souligné que Safran demeure un fournisseur très exposé vis-à-vis d'Airbus, qui envisage des solutions de "désensibilisation". Boeing pourrait également revoir son choix de motorisation unique pour le successeur du B737.

La compétition des fournisseurs d'équipements pour les avions de nouvelle génération à l'horizon 2030, est déjà lancée, et la maîtrise des coûts reste une priorité stratégique pour SAFRAN !

Pour FO, il est hors de question qu'elle se fasse au détriment de nos conditions de travail, de nos emplois et d'un juste partage de la richesse créée !



BRANCHE DEFENSE

Le contexte "géopolitique" dope le marché de la défense et SAFRAN souhaite accentuer son empreinte européenne pour répondre à l'évolution positive des budgets défense des pays de l'UE.

Le chiffre d'affaires devrait doubler entre 2025 et 2030 !

AASM et MISSILES

L'activité est croissante pour SED sur le programme "AASM" avec une augmentation de capacité du site de Montluçon multipliée par 4 pour tenir une cadence .

La cadence de production de turbo réacteurs pour motoriser les missiles va quadrupler pour SPU Toulouse.

PATROLLER ET DRONES

"Si la décision devait être prise aujourd'hui, il n'y aurait pas de Patroller..." -O.ANDRIES DG SAFRAN-

Le conflit en Ukraine a fait évoluer le besoin stratégique des drones mettant à mal le programme "PATROLLER" qui voit ses commandes être remises en cause pour la France mais il y a toujours des projets pour l'export

Le marché des drones est "très dynamique " et SAFRAN ne peut pas ne pas en être !

SED travaille sur des partenariats avec des dronistes Européens pour motoriser et ou proposer des plateformes développées pour le PATROLLER.

CENTRALES INERTIELLES ET JUMELLES TACTIQUES

Activités en croissance avec des contrats importants remportés à l'export notamment pour l'armée Allemande.

L'extension du bâtiment Coriolis de Montluçon va permettre de multiplier la capacité de production par 2.

Un projet de construction d'une seconde usine de production "HRG" est en cours de réflexion.

BRANCHE EQUIPEMENTS

Le secteur des équipements connaît également une dynamique de croissance soutenue et l'acquisition des systèmes d'actionnement et de commandes de vol de **COLLINS** est une opportunité de compléter le portefeuille d'activités de SAFRAN.

Pour la première fois un partenariat avec l'Italien "LEONARDO AVIATION" est acté.

SAFRAN LANDING SYSTEMS

Alors que la 4ème usine de carbone sera implantée en France (plaine de l'Ain) FO interpelle le DG sur un projet annoncé de construction d'un nouveau site de production "low-cost" ? => Effectivement, il s'agit de réduire les coûts de 10 % sur les futurs équipements destinés aux avions de prochaines générations !

FO a rappelé son attachement aux sites historiques français de SAFRAN mais, pour notre DG, l'équilibrage de charge entre les différentes sources est une stratégie assumée pour préserver notre compétitivité économique !

SAFRAN SEATS

La situation s'est améliorée avec le client principal du site d'Issoudun , EMIRATES, mais la production sur les derniers mois a été décevante. Notre DG a rappelé l'exigence de retrouver un EBIT à 2 chiffres et de tenir la feuille de route, la performance de fin d'année sera suivie de près...

PRÉPARATION DU FUTUR

Avec 10 Mds € de CAPEX sur les 5 prochains exercices, 6 % du chiffre d'affaire consacré à la RTDI dont 3 % dédié à la R&T, jamais SAFRAN n'a autant investi dans la préparation de son avenir.

Le DG nous rappelle que si le Groupe veut conserver ses parts de marchés sur l'ensemble de ses activités et en conquérir d'autres , notamment auprès de BOEING , il est indispensable de rester à la pointe de l'innovation et des technologies disruptives véritables marqueurs de l'ADN de SAFRAN !

ANALYSE FO

Ces deux réunions ont été des moments riches d'enseignements avec des points de vigilances importants:

- la montée en puissance du Maroc est indéniable et concerne l'ensemble des sociétés du Groupe
- le portefeuille d'activités de SAFRAN peut susciter des tensions de la part des avionneurs
- le protectionnisme économique de nombreux pays est un enjeu en termes de souveraineté (M88 et make in India)

Les plans de continuité industriels doivent être présentés dans les différentes instances de représentation du personnel.

