

FORSEE POWER

**Systèmes de batteries
intelligents pour une
électromobilité durable**



Avertissement

IMPORTANT NOTICE - YOU MUST READ THE FOLLOWING BEFORE CONTINUING

The following applies to this document, the oral presentation of the information in this document made by Forsee Power (the "**Company**") or made by any person on behalf of the Company and any question-and-answer session that follows the oral presentation (collectively, the "**Information**").

The information included in this presentation is qualified by reference to, and should be considered in conjunction with, the Prospectus that has been approved by the Autorité des Marchés Financiers on October 15, 2021 under Number 21-448 (including the Registration Document approved on October 3, 2021 under Number I.21-058 and its Supplement approved on October 15, 2021 under Number I. 21-062).

By attending the meeting where this presentation is made, or by reading this document, you agree to be bound by the following limitations and qualifications. Failure to comply with these may constitute a violation of applicable securities laws.

The Information is delivered to you on the basis of your compliance with the legal and regulatory obligations to which you are subject.

Copies of this document must be returned at the end of the meeting. This document may not be removed from the premises.

If this document has been received in error, it must be immediately returned, along with any other copies, to the Company.

Some of the financial information contained in this document is not directly extracted from the Company's accounting systems or records and is not International Financial Reporting Standards (IFRS) accounting measures. It has not been independently reviewed or verified by the Company's auditors.

Furthermore certain information included in this document are not historical facts but are forward-looking statements. These forward-looking statements may be subject to changes and adjustments. Such forward-looking statements are included for illustrative purposes only.

The market data and certain industry forecasts included in this document were obtained from internal surveys, estimates, reports and studies, where appropriate, as well as external market research, publicly available information and industry publications. The Company, its affiliates, shareholders, directors, officers, advisors, employees and representatives have not independently verified the accuracy of any such market data and industry. Such data and forecasts are included herein for information purposes only.

No representation or warranty, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed upon, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the Information and none of the Company, its affiliates, shareholders, directors, advisors, employees and representatives accept any responsibility in this respect.

The merit and suitability of an investment in the Company should be independently evaluated and any person considering such an investment in the Company is advised to obtain independent advice as to the legal, tax, accounting, financial, credit and other related advice prior to making an investment. Investors should not subscribe for or purchase any securities of the Company except on the basis of information in a final form prospectus that may be published by the Company, which would supersede this presentation in its entirety and would contain a description of risk factors pertaining to the Company, its businesses and such an investment. In accepting the Information the recipient acknowledges that it makes all trading and investment decisions in reliance on its own judgment and not in reliance on any of the Company, its affiliates, shareholders, directors, officers, advisors, employees or representatives.

The Information does not constitute or form part of a prospectus or any offer or invitation for the sale or issue of, or any offer or inducement to purchase or subscribe for, or any solicitation of any offer to purchase or subscribe for any shares or other securities in the Company in France, the United Kingdom, the United States or any other jurisdiction. It does not constitute any form of commitment on the part of the Company or any other person. Neither the Information nor any other written or oral information made available to any recipient or its advisers will form the basis of any contract or commitment whatsoever. In particular, in furnishing the Information, the Company, its affiliates, shareholders, directors, officers, advisers, employees or representatives undertake no obligation to provide the recipient with access to any additional information. In the European Economic Area, the Information is only addressed to and directed at persons in member states who are "qualified investors" within the meaning of Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017 ("**Qualified Investors**").

Within the United Kingdom, the Information is intended for distribution only to persons who are Qualified Investors who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "**Order**") or (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") of the Order or (iii) are persons to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "**relevant persons**") and in such a case any investment or investment activity to which the Information relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Securities may not be offered, subscribed or sold in the United States absent registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**U.S. Securities Act**"), except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements thereof and in compliance with the relevant state securities law. The securities of the Company have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act and the Company does not intend to make a public offer of its securities in the United States. Neither this document nor any copy of it may be taken or transmitted into, directly or indirectly, into the United States as that term is defined in the U.S. Securities Act, other than to "qualified institutional buyers", within the meaning of Rule 144 A under the U.S. Securities Act.

Neither this document nor any copy of it may be taken or transmitted into Australia, Canada or Japan or to any person in any of those jurisdictions.

Structure indicative de l'IPO

Emetteur	<ul style="list-style-type: none"> Forsee Power
Place de Cotation	<ul style="list-style-type: none"> Euronext Paris – Compartiment B
Taille et Structure de l'Offre	<ul style="list-style-type: none"> ~ 100 €m d'émission primaire Clause d'Extension: 15% de la taille initiale de l'augmentation de capital (100% primaire) Option de Surallocation: 15% de la taille initiale de l'augmentation de capital augmentée de la Clause d'Extension (100% secondaire) Taille d'opération maximale de 132.2 €m
Fourchette de Prix et Capitalisation Boursière	<ul style="list-style-type: none"> 7.25 € - 9.80 € 386 €m - 486 €m (jusqu'à 501 €m après exercice intégral de la Clause d'Extension)
Flottant	<ul style="list-style-type: none"> 13%, jusqu'à 21% en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation¹
Engagements de Souscription	<ul style="list-style-type: none"> Ballard Power Systems s'est engagé à souscrire au moins 35% du montant de l'augmentation de capital (y compris en cas d'exercice de la Clause d'Extension), dans la limite d'un montant maximal de 40 €m, sous réserve de ne pas dépasser 10% du capital social ou des droits de vote après l'opération Bpifrance a exprimé son intention de participer à l'Offre pour un montant maximal de 10 €m, sous réserve de l'accord de son comité d'investissement
Structure Actionnariale pre-IPO	<ul style="list-style-type: none"> Eurazeo (41%), Mitsui&Co (36%), Bpifrance (12%), Groupe Dassault (6%), Fondateur (5%)
Raisons de l'Offre	<ul style="list-style-type: none"> Financer le développement de la croissance de Forsee Power avec comme objectifs principaux (i) l'innovation et le développement de nouveaux produits, (ii) l'accélération du développement industriel à l'international, (iii) la réalisation d'opérations opportunistes de développement et (iv) le financement des besoins généraux de la société
Engagements de Conservation	<ul style="list-style-type: none"> 180 jours pour Forsee Power 365 jours pour Eurazeo et Groupe Dassault, avec la possibilité de céder un maximum de 15% du capital à compter du 273^{ème} jour suivant la date de règlement-livraison de l'Offre 365 jours pour Mitsui&Co, Bpifrance, le Fondateur et les principaux cadres du Groupe 360 jours pour Ballard Power Systems
Distribution	<ul style="list-style-type: none"> Placement Global institutionnel conformément à la <i>Regulation S</i> en dehors des Etats-Unis d'Amérique Placement privé aux QIBs (144A) aux Etats-Unis d'Amérique Offre au public en France
Calendrier Indicatif	<ul style="list-style-type: none"> Placement Global: 18 Octobre - 2 Novembre 2021 (13h, heure de Paris) Fixation du Prix de l'Offre: 2 Novembre 2021 Première cotation: 3 Novembre 2021 Règlement-livraison: 4 Novembre 2021

(1) Sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative de prix

Vos interlocuteurs **aujourd'hui**



Christophe GURTNER

Fondateur, Président et
Directeur Général

+30 ans
dans l'industrie de la batterie



Mathieu DARNE

Directeur Financier

+20 ans
dans l'industrie automobile



Sophie TRICAUD

Directrice de la Communication,
du Développement durable et des
Affaires publiques

+ 15 ans
dans la communication
corporate/CSR

An aerial photograph of a two-lane asphalt road winding through a dense, green forest. The road has white dashed lines and a small white car is visible in the distance. The forest is composed of many tall, thin trees.

60%

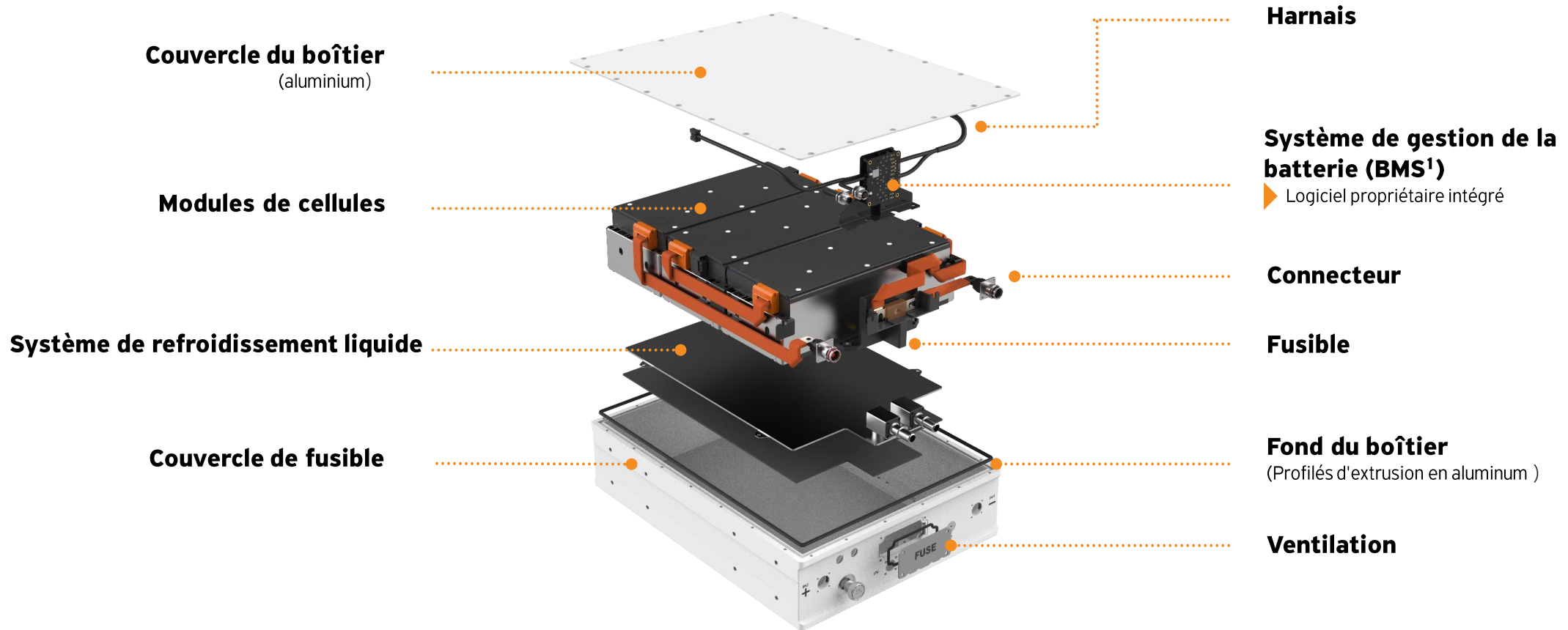
des villes européennes présentent des **niveaux de pollution** atmosphérique supérieurs aux limites recommandées par l'OMS¹

24%

des émissions mondiales de CO₂ étaient dues aux transports en 2020²

Sources: (1) EEA – European city air quality viewer – 2021;
(2) CNRS – Intergovernmental Panel on Climate Change – 2019

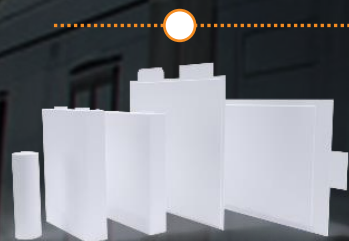
Nous concevons, développons et fabriquons **des systèmes de batteries intelligentes**



► Ensemble unique de fonctionnalités pour l'ingénierie électronique software afin de concevoir des systèmes de gestion de batteries appropriés

Systemes de batteries intelligentes pour une élektromobilité durable et zéro émission

**FORSEE
POWER**



Approvisionnement en cellules



Packs batteries, conception et fabrication de systèmes



Première vie à bord des véhicules électriques



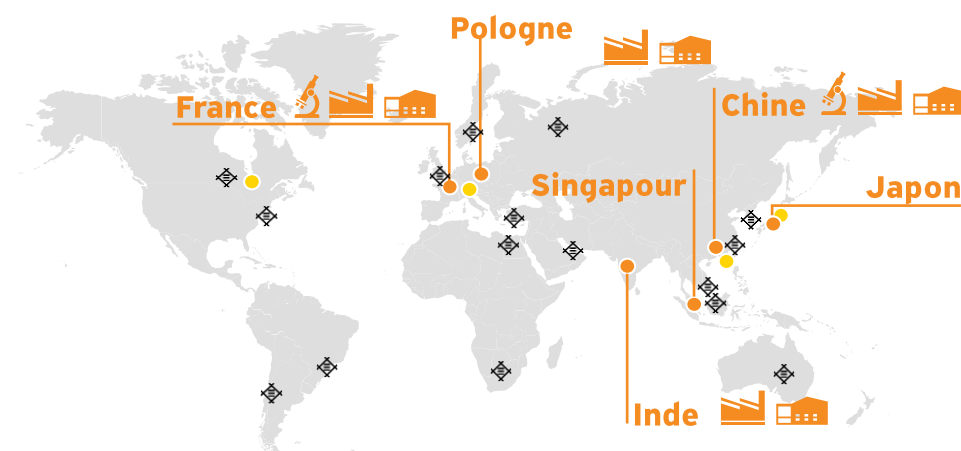
Seconde vie dans les systèmes de stockage stationnaire d'énergie et les véhicules électriques



Gestion du recyclage

Un acteur de premier plan et un pionnier dans le domaine de l'électromobilité

PRÉSENCE MONDIALE



- 3 centres de R&D
- 4 sites de production
- 4 centres de maintenance
- Forces de ventes
- Représentations commerciales Mitsui

Source: Société

Notes : (1) Chiffres à partir d'août 2021 ; (2) Prévisions de la capacité de production installée à la fin de 2021.

FORSEE POWER

Nous concevons, développons et fabriquons des systèmes de batteries intelligents pour des applications d'électromobilité dans le secteur des transports.

SOCIÉTÉ EN BREF⁽¹⁾



62m €
Revenus 2020



44%
2015A-2020A
Revenus CAGR



+ 160
Ingénieurs



~ 1 GWh
Capacité⁽²⁾



+550 employés

Des actionnaires de référence

EURAZEO

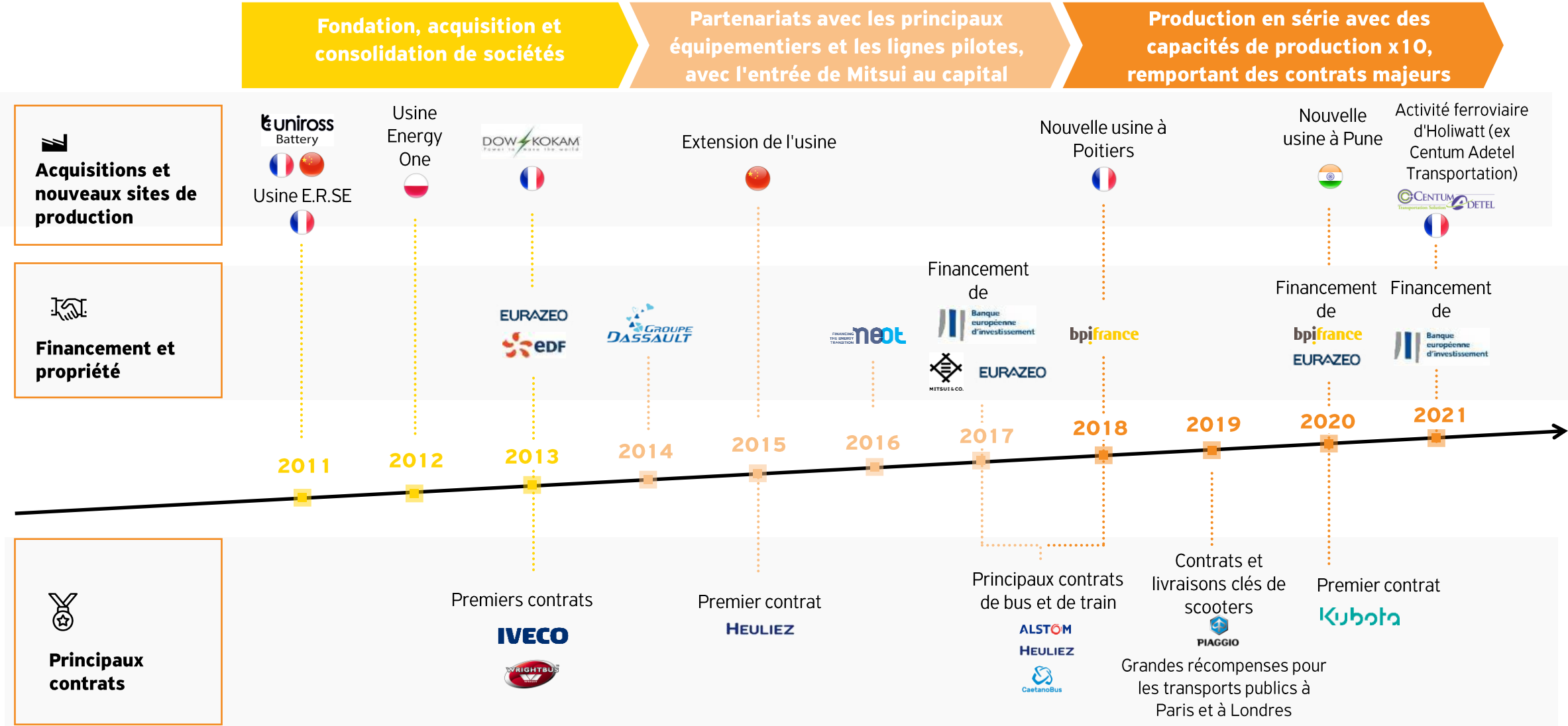


bpi**france**

GRUPE
DASSAULT


Fondateur &
Management


Une entreprise en pleine croissance depuis sa création en 2011





Gamme complète de produits couvrant un large éventail de **marchés finaux cibles**


UNE OFFRE VERSATILE...




GO

Haute puissance ou haute énergie

ZEN

Haute énergie

FLEX

Puissance & énergie

PULSE

Haute puissance

**FORMAT SLIM
ZEN / FLEX / PULSE**

Les systèmes modulaires les plus fins du monde

CONVERTISSEURS DE PUISSANCE & SYSTEMES DE CHARGE

Convertisseur de puissance

Chargeur

Station de charge ultra rapide

...POUR UN LARGE ÉVENTAIL D'UTILISATIONS

Véhicules autonomes et robotiques

- + 50 Wh – 10 kWh
- + Batteries embarquées et remplaçables

Véhicules urbains et utilitaires légers

- + 1 kWh – 10 kWh
- + Batteries embarquées et remplaçables

Véhicules non routiers

- + 8 kWh – 500 kWh
- + Longue autonomie, charge d'opportunité, hybride diesel, pile à combustible

Bus et camions

- + 30 kWh – 600 kWh
- + Longue autonomie, charge d'opportunité, pile à combustible

Trains

- + 50 kWh – 1000+ kWh
- + 100% batteries, hybride diesel, pile à combustible

Véhicules maritimes

- + 50 kWh – 1000+ kWh
- + 100% batteries, hybride diesel, pile à combustible

Leader incontesté sur les marchés finaux à haute valeur ajoutée avec des clients de tout premier ordre



**CAETANO BUS**
GRUPO SALVADOR CAETANO
Toyota affiliate

**PIAGGIO**

**WRIGHTBUS**

**HEULIEZBUS**

**ENERGY OBSERVER**

ALSTOM

IVECO

**Kubota**


NASTA
FORNØYDE KUNDER VENDER TILBAKE

**BOSCH**

**CSM**

SODIKART

Notes : (1) Par nombre de références ; (2) Hors bicyclettes.
Source : Management assessment

 Fournisseur unique pour au moins une application

Ne peut être copié ou distribué sans l'autorisation de Forsee Power.

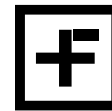


**#1 partenaire
de systèmes de
batteries pour
une
électromobilité
durable**

- 01 UN POSITIONNEMENT UNIQUE SUR UN MARCHÉ TRÈS PORTEUR, PORTÉ PAR DE SOLIDES FONDAMENTAUX
- 02 UN AVANTAGE TECHNOLOGIQUE SOUTENU PAR UNE FORTE EXPERTISE EN R&D ET UN HISTORIQUE D'INNOVATION
- 03 DES CAPACITÉS DE PREMIER ORDRE PERMETTANT D'ACCÉLÉRER ET CAPTER LA CROISSANCE
- 04 LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE ET L'ÉCONOMIE CIRCULAIRE AU CŒUR DU MODÈLE ÉCONOMIQUE DE FORSEE POWER
- 05 UNE ÉQUIPE DE DIRECTION TRÈS EXPÉRIMENTÉE, AVEC UN SOLIDE TRACK RECORD ET ENGAGÉE POUR ATTEINDRE LES AMBITIONS DE FORSEE POWER
- 06 DE SOLIDES PERSPECTIVES FINANCIÈRES ET COMMERCIALES RÉSULTANT D'UNE STRATÉGIE DE CROISSANCE CLAIREMENT DÉFINIE

- 01** **Marché et positionnement**
- 02** **Technologie**
- 03** **Potentiel de croissance**
- 04** **ESG**
- 05** **Management**
- 06** **Finance et stratégie**

Table des matières





**Smart battery systems for
a sustainable
electromobility**

Pour lire la présentation complète de l'introduction en bourse et recevoir les communiqués de presse dès leur publication, nous vous invitons à vous inscrire à la newsletter de Forsee Power en cliquant sur le bouton suivant :

[S'abonner à l'alerte e-mail](#)