



BEYOND THE BATTERY

VOS INTERLOCUTEURS



CHRISTOPHE GURTNER
Fondateur, PDG



FRANCK MEYER
CFO



SOPHIE TRICAUD
VP Corporate affairs

AGENDA

1. Positionnement et présence mondiale
2. Accélérer l'électrification
3. Améliorer les performances
4. Elements financiers
5. Stratégie et perspectives
- A. Annexes



À PROPOS





des cellules

systèmes de batteries Forsee Power



aux véhicules commerciaux

- ferroviaires
- camion
- bus
- off-highway
- légers





Expertise électrochimique et cellules



- + Sélection et qualification des cellules de batteries auprès de fournisseurs de confiance.
- + Adaptation des caractéristiques des cellules à des cas d'utilisation spécifiques.

Sécurité



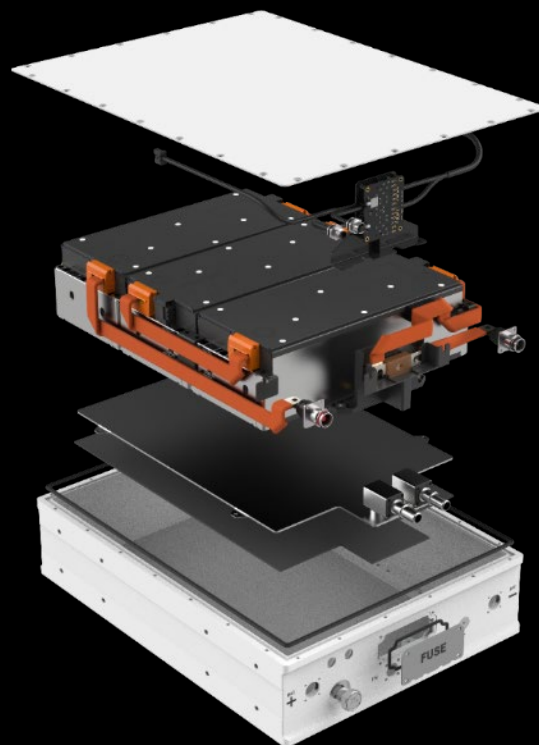
- + Sécurité lors des opérations étroitement surveillées.
- + Certification par les principales organisations reconnues pour nos marchés cibles.

Modélisation pour prédire les performances



- + Estimation des performances et cycles de vie.
- + Logiciel ODISSEE développé en interne.
- + Logiciel de modélisation propriétaire.

conception & testing



engineering & software

Système de gestion de batterie (BMS)



- + Systèmes électroniques qui surveillent le pack de batteries, calculent et rapportent les données.
- + Logiciel propriétaire : BMS et outils de diagnostic pour garantir la maintenance.

Conception de packs de batteries basée sur des simulations



- + Systèmes de câblage et de refroidissement conçus pour s'adapter à des environnements spécifiques.
- + Bibliothèque de designs entièrement développée en interne.

Système de batterie intelligent



- + Composant central permettant de connecter plusieurs packs pour former un système de batterie.
- + Échange de données en temps réel basé sur le cloud avec les systèmes de nos clients.
- + Outils de surveillance propriétaires.



ALSTOM

BAE SYSTEMS

bluebus



**CUSTOM
DENNING**

HEULIEZ



IVECO



KIEPEELECTRIC



MTB | TRANSIT
SOLUTIONS

Otokar

VANTHPOOL



ALSTOM



MEDCOM



**VENSYS
GROUP**

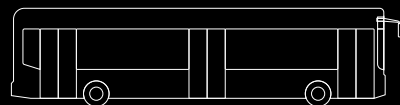


**PEUGEOT
MOTORCYCLES**



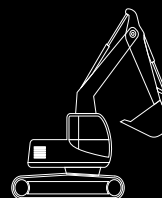
SODIKART





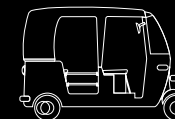
#1

4,500+ bus équipés de batteries Forsee Power *



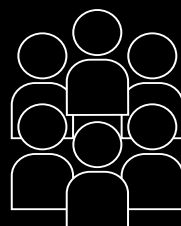
#1

Partenariat avec plus de 10 constructeurs off-highway



#1

145,000+ véhicules électriques légers équipés de batteries Forsee Power **



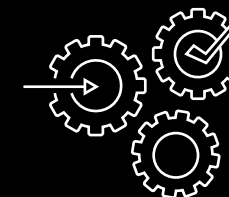
750

talents



5

usines sur 3 continents : en France, en Pologne, en Chine, en Inde et aux États-Unis

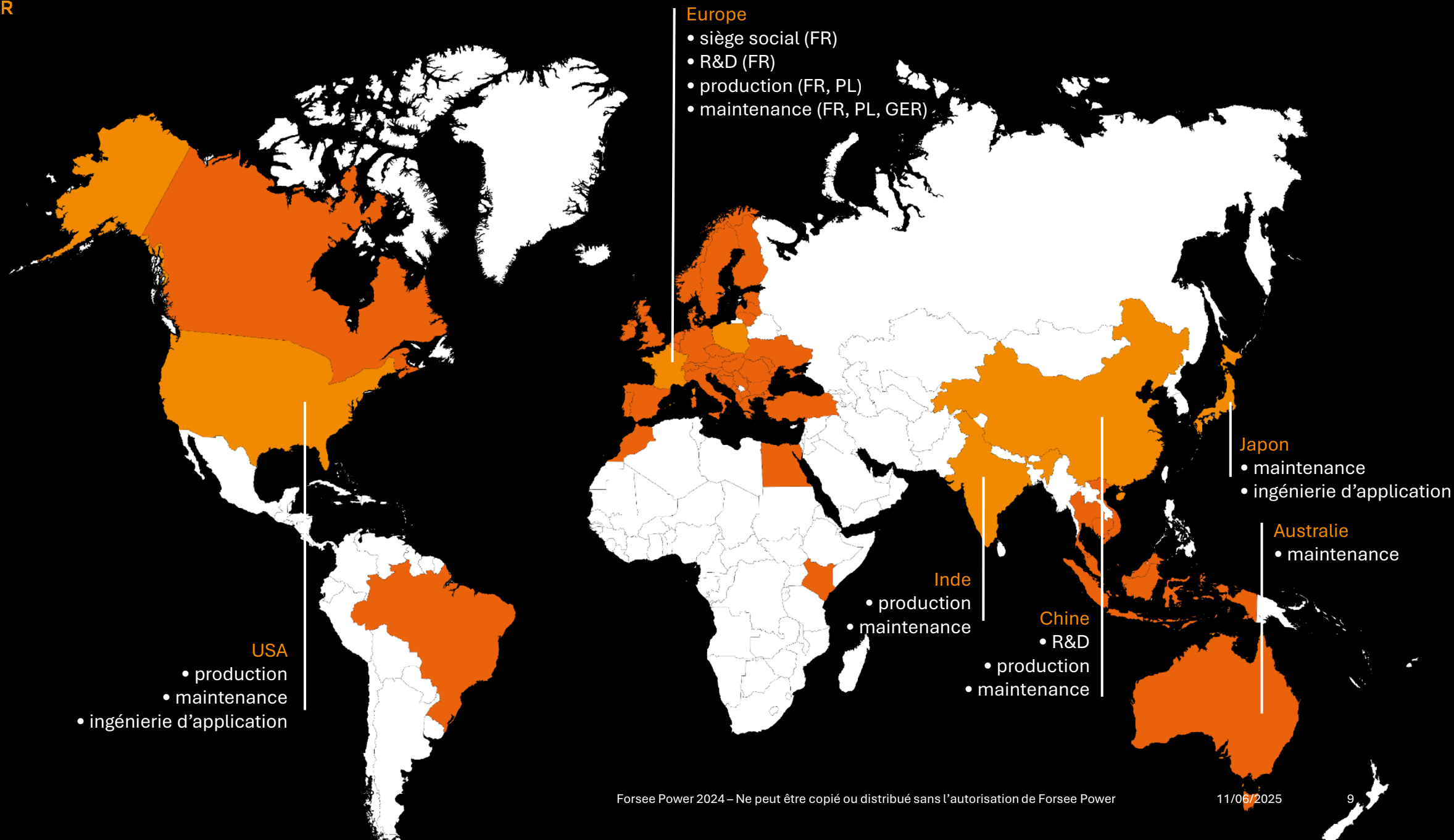


160

ingénieurs et 3 centres de R&D en France et en Chine**

*#1 hors fabricants chinois

**fabricant européen numéro 1





SITES DE PRODUCTION ÉVOLUTIFS & MODULAIRES

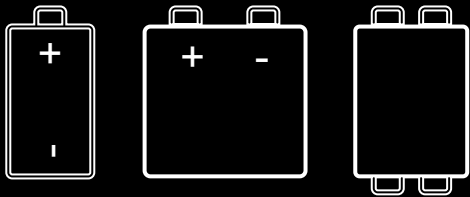


MULTIPLE TECHNOLOGIES

Lithium Fer Phosphate (LFP)

Nickel Manganèse Cobalt (NMC)

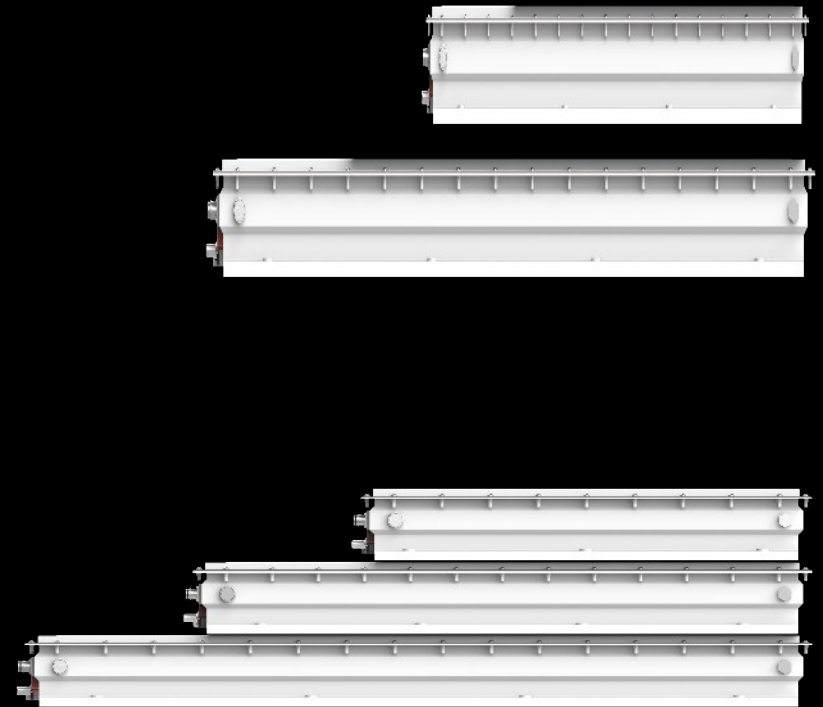
Lithium Titanate Oxyde (LTO)



et d'autres à venir...

STACKING COMMUNS

MULTIPLE CASINGS

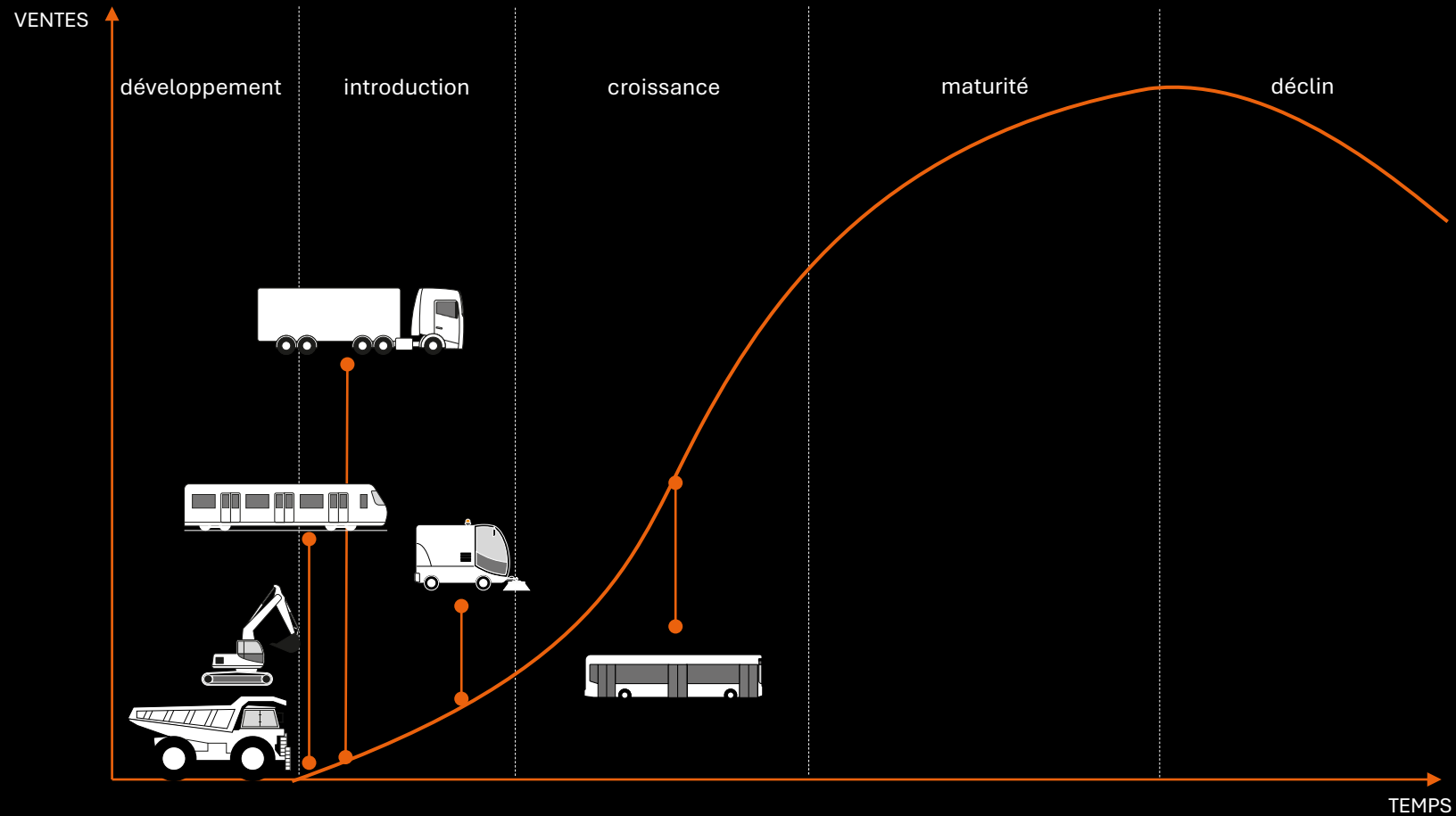




ACCÉLÉRER L'ÉLECTRIFICATION



DES MARCHÉS FUTURS À FORT POTENTIEL





SYSTÈMES DE BATTERIES PIONNIERS DEPUIS 2011

- 2013**
Premier à équiper des bus en Europe et en Amérique du Nord
Premier BMS haute tension propriétaire et BMS 48V
- 2014**
Première solution de recharge d'opportunité
- 2018**
Pionier cell-to-pack
- 2021**
Format SLIM,
Les systèmes modulaires les plus minces au monde
Systèmes de stockage d'énergie et de charge rapide pour une exploitation ferroviaire sans caténaire
- 2022**
Format PLUS,
Système de batterie de véhicule lourd hautement évolutif
BMS ISO26262
- 2023**
Systèmes de batterie connectés au cloud
Optimisation de la recharge de la flotte de bus électriques
Modèles de simulation avancés
- 2024**
Fonctionnalités cybersécurité Premier LFP
pour les poids lourds en Europe

OPTIMISATION DE LA PERFORMANCE



EXPERTISE CELLULES ET ÉLECTROCHIMIE

7 LABORATOIRES DE TEST



- Parc de 170 équipements de pointe
- De la cellule au système
- Cyclage
- Modélisation du vieillissement
- Température/ humidité
- Tests abusifs

BASE DE DONNÉES DE **680+** CELLULES



- 75+ fournisseurs testés
- Multiformat
- 12 électrochimies sous test



L'INNOVATION AU CŒUR DE LA STRATÉGIE BMS

2024

2025

2026

2027

2028

NOUVELLE GÉNÉRATION DE BMS RAIL

- Compatible avec de multiples électrochimie (LTO, NMC, LFP)
- Jusqu'à 1500V
- Cyber sécurité intégrée

NOUVELLE GÉNÉRATION DE BMS VÉHICULES LOURDS (HEV)

- Composants dernières générations (mesures, surveillance cellules, microcontrôleur)
- Cybersécurité intégrée
- Nouvelles fonctionnalités innovantes

Nouvelles fonctionnalités de
cybersécurité dans le **MBMS**

FUSION
MBMS
embarqué
dans le BMS

**PLATEFORME COMMUNE
RAIL/ HEV/ LEV**



Algorithmes puissants

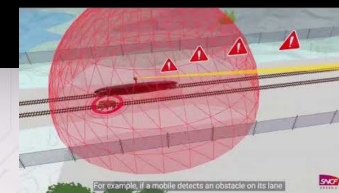
Données sécurisées

Sécurité physique

Optimisation des coûts de
développement



DRONE DE RECONNAISSANCE FERROVIAIRE POUR LES LIGNES À GRANDE VITESSE SNCF



MARS SYSTEM A NEW TOOL FOR HIGH-SPEED RAIL

COMMITTED PARTNERS TO ACHIEVE THIS RAILWAY REVOLUTION



ÉLÉMENTS FINANCIERS





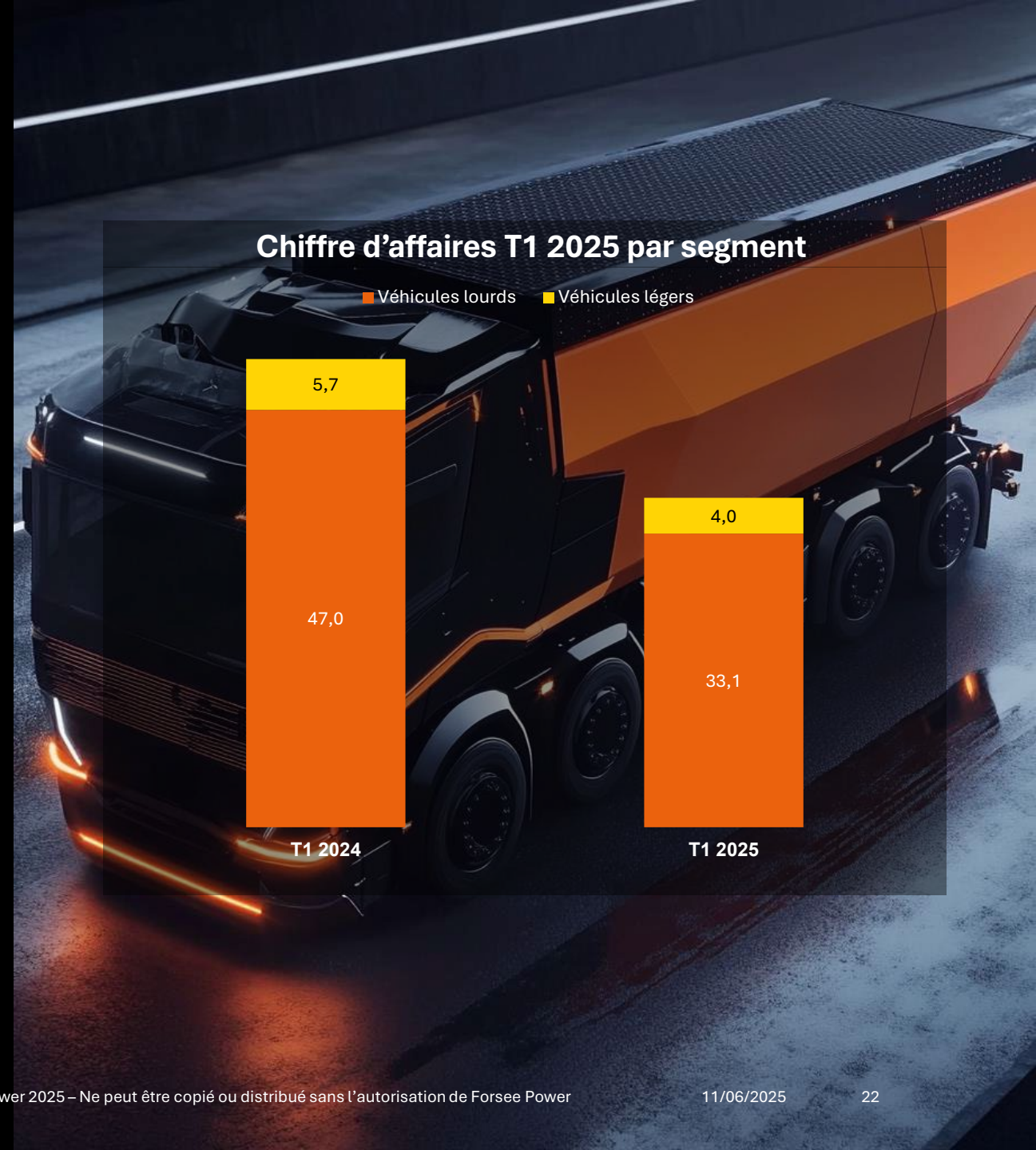
2025

PERSPECTIVES S1 2025

T2 2025 : croissance satisfaisante attendue

EBITDA ajusté S1 2025 : en hausse par rapport à S1 2024

S2 2025 : PEU DE VISIBILITÉ



STRATÉGIE DE FINANCEMENT POUR UN MONTANT GLOBAL >50M€



10M€

Rallongement de la durée de paiement du plus gros fournisseur de cellules du groupe



~20M€

Augmentation de capital



20M€

rééchelonnement à hauteur de 20M€ de la tranche A du financement auprès de BEI jusqu'en 2030 ayant pour échéance initiale juin 2026

1^{er} semestre 2025

2^{ème} semestre 2025



Mise en place de nouveaux financements courts termes avec des partenaires bancaires chinois



10M€
Mise en place d'une nouvelle ligne syndiquée de financement du BFR avec des partenaires bancaires français



mise en place de financements supplémentaires, auprès d'un ensemble de banques européennes pour un montant en cours de négociation.

STRATÉGIE ET PERSPECTIVES





RECENTRAGE SUR LES MARCHÉS STRATÉGIQUES

Europe, Asie, États-Unis : géographies
prioritaires

Capacité industrielle renforcée avec le
nouveau site de Columbus, Ohio

Conformité avec le Buy America Act

Réponse aux attentes locales
soutenues par la politique fédérale
américaine

FOCALISATION SUR LES VEHICULES LOURDS

Opportunités de croissance dans les segments bus,
camions, off-highway, ferroviaire

Segments les plus contributeurs en marge

Poursuite de la diversification du portefeuille
clients avec de nouvelles références
internationales

OFFRE ENRICHIE ET DURABLE

Élargissement de la gamme de produits et
services

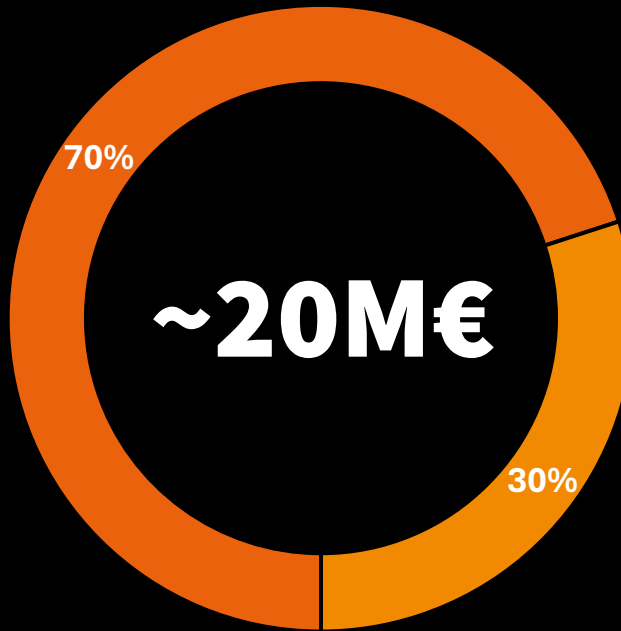
Renforcement du leadership
technologique

Réponse aux besoins clients :
performance et durabilité

UTILISATION DES FONDS LEVÉS

INNOVATION et DÉVELOPPEMENT DE NOUVEAUX PRODUITS

- Digitalisation, cybersécurité et intelligence artificielle
- nouvelle génération de technologies et de produits
- poursuite de l'optimisation des coûts
- renforcement de la sécurité des systèmes de batteries



INVESTISSEMENTS dans les SITES INDUSTRIELS EXISTANTS

- Stratégie de financement nécessaires au maintien du potentiel de croissance
- Renforcement des fonds propres

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL

Emetteur	FORSEE POWER (FORSE:FP)
Transaction	Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires et délai de priorité
Type de placement	- Délai de priorité des actionnaires à titre irréductible et réductible - Placement Global pour les institutionnel et Offre au Public auprès du retail
Place de cotation	Euronext Paris
Montant cible	20 M€ pouvant être porté à 23 M€ en cas d'exercice intégral de la clause d'extension
Engagements de souscription	Engagement d'actionnaires existants (BPI, Eurazeo et Noria) à hauteur de 17,5 M€
Use of proceeds	- A hauteur d'environ 70 %, à l'innovation et au développement de nouveaux produits, afin de permettre (i) le développement de la digitalisation et de l'intelligence artificielle, (ii) le développement de la nouvelle génération de technologies et de produits, (iii) la poursuite de l'optimisation des coûts et (iv) le renforcement de la sécurité des systèmes de batteries ; et - A hauteur d'environ 30 %, à des investissements dans les différents sites industriels existants de la Société et de ses filiales (le « Groupe ») afin de maintenir le potentiel de croissance du Groupe - L'Augmentation de Capital s'inscrit dans le cadre de la stratégie globale de financement du Groupe et notamment de la renégociation en cours de la tranche A (20 M€) du financement auprès de la Banque européenne d'investissement (BEI) ayant pour échéance juin 2026 ainsi que de la mise en place de financements supplémentaires, auprès d'un ensemble de banques européennes. L'Augmentation de Capital permettra ainsi un renforcement des capitaux propres permettant au Groupe de disposer d'une plus grande flexibilité en termes de levée de financements nouveaux et de la gestion des financements existants.
Documentation	Document d'information (Annexe IX, Règlement Prospectus)
Engagement d'abstention	- Engagements d'abstention pour la Société: 90 jours - Engagement de conservation de Christophe Gurtner, Ballard Power System, BPI, Eurazeo et Noria : 180 jours
Calendrier	6 juin : Ouverture du délai de priorité, de l'Offre au Public et du Placement Global 17 juin : Clôture du délai de priorité de l'Offre au Public et du Placement Global 20 juin : Diffusion d'un CP avant ouverture du marché annonçant les résultats de l'Opération 24 juin : Règlement-livraison des Actions nouvelles
Syndicat bancaire	Gilbert Dupont et TP ICAP interviennent en tant que Coordinateurs Globaux et Teneurs de Livre Associés

MERCI

