



BEYOND THE BATTERY



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

15 décembre 2025

AGENDA

1. Constitution du bureau et quorum
2. Stratégie et perspectives
3. Questions et réponses
4. Vote des résolutions



CONSTITUTION DU BUREAU ET QUORUM



CONSTITUTION DU BUREAU ET QUORUM

Désignation du Secrétaire de séance et
des Scrutateurs

Point sur le Quorum (AGO et AGE)

STRATÉGIE ET PERSPECTIVES



TRANSFERT DE COTATION VERS EURONEXT GROWTH PARIS

Pourquoi ce transfert ?

- Marché mieux adapté à la taille et au profil de croissance de Forsee Power
- Environnement dynamique, attractif pour une base élargie d'investisseurs
- Réduction des coûts administratifs pour concentrer les ressources sur la stratégie et la création de valeur
- Maintien des standards élevés de communication financière

Modalités

- Procédure accélérée, sans émission d'actions nouvelles
- Éligibilité PEA-PME maintenue

Calendrier prévisionnel

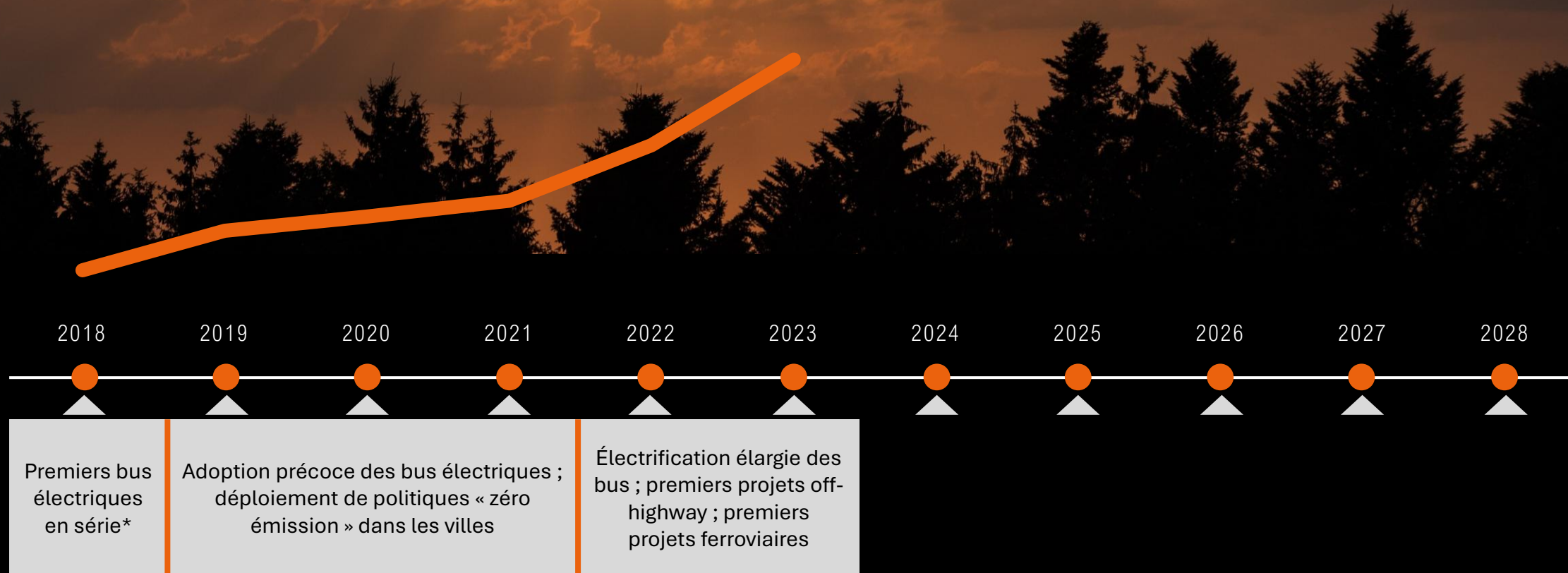
- 15/12/2025 : demande de radiation & admission
- Publication du Document d'information
- Avis Euronext → radiation / admission
- 16 février (estimation) : Première cotation sur Euronext Growth Paris



REPOWER[↗]27

SOUTENIR LA RENTABILITÉ

2011 – 2023 : PIONNIER ET EN CROISSANCE



*hors Chine

2024 – 2026 : ANNÉES DE TRANSITION

DÉFIS

DYNAMIQUES DE MARCHÉ DIFFICILES

- Baisse du chiffre d'affaires avec certains clients historiques
 - IVECO > changement de stratégie d'approvisionnement
 - Wrightbus > double sourcing
- Pression sur les prix
 - Environ –50 % sur les 2 dernières années
- Visibilité réduite sur les commandes à venir (backlog, délais)

RETARDS DANS LES LANCEMENTS CLIENTS

- Décalages dans le lancement de nouveaux projets
- États-Unis et ferroviaire : de nombreux prospects mais pas de production avant 2026 voire 2027

ATTERRISSAGE 2025

✓ 120–125 M€ DE **CHIFFRE D’AFFAIRES**

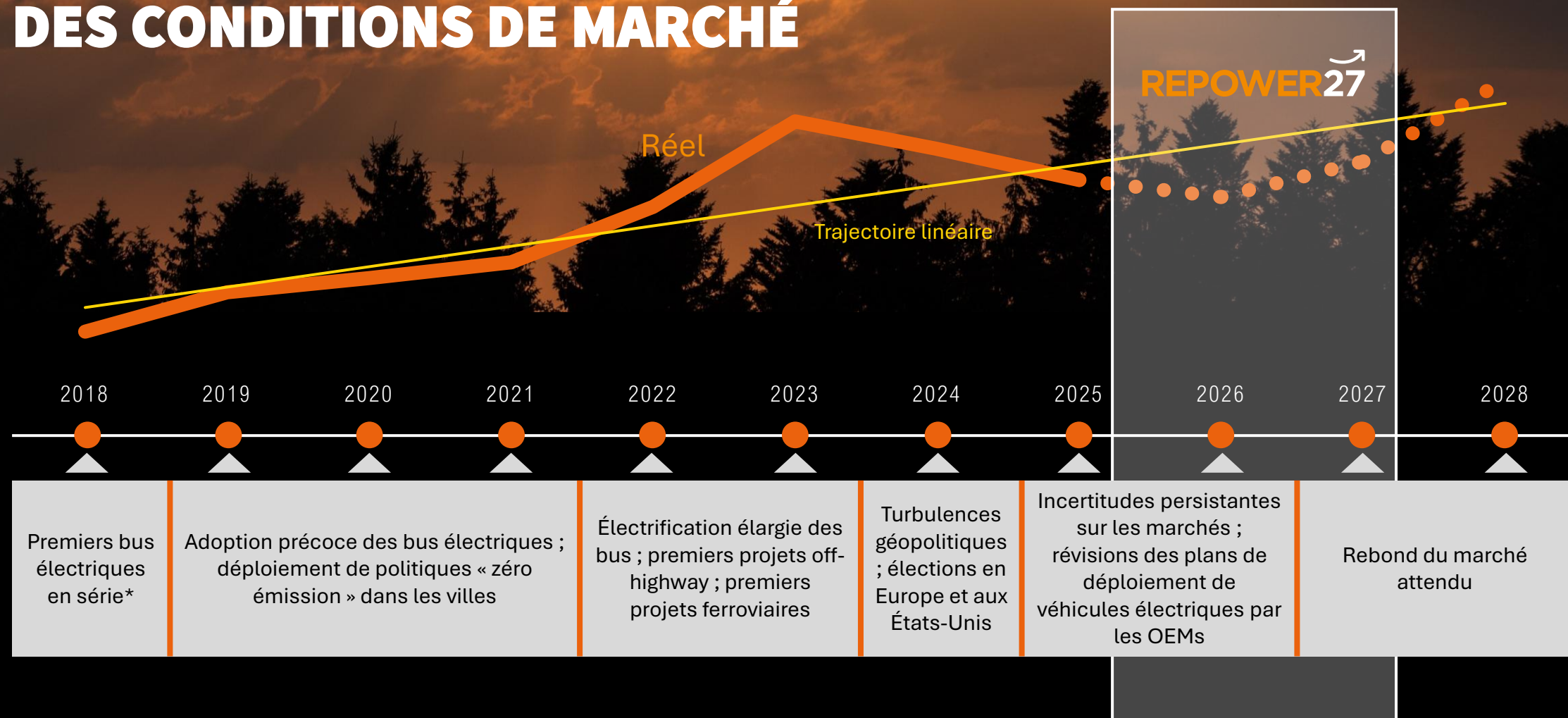
✓ ~(3) M€ d’**EBITDA ajusté**

UN PIPELINE D'APPELS D'OFFRES TRÈS SOLIDE OFFRANT DE FORTES PERSPECTIVES À PARTIR DE 2027

Principaux appels d'offres en cours parmi un pipeline total de 1,2 Md€

Région	Marché	Revenu potentiel	SOP
Europe	Bus	30 – 60 M€ / an	2027
Europe	Bus	10 – 20 M€ / an	2028
Europe	Bus	10 – 20 M€ / an	2027
Europe	Bus	10 – 30 M€ / an	2026
Europe	Bus	5 – 10 M€ / an	2026
Amérique du Nord	Bus	10 – 30 M€ / an	2026
Europe	Rail	50 – 60 M€ / 2–3 ans	2028
Europe	Rail	40 – 50 M€ / 2–3 ans	2028
Asie-Pacifique	Rail	5 M€ / an	2027
Europe	Rail	5 M€ / an	2027
Asie-Pacifique	Rail	200 – 400 M€ / 3–5 ans	2028
Asie-Pacifique	Off-highway –miniers	15 – 30 M€ / an	2027

NOTRE PLAN FACE À L'ÉVOLUTION DES CONDITIONS DE MARCHÉ





REPOWER[↗]27

SOUTENIR LA RENTABILITÉ

→ Améliorer la **trésorerie** grâce à l'**augmentation de capital** et à la **renégociation des lignes de crédit** avec nos partenaires financiers ;

→ Améliorer la rentabilité à court terme par des **réductions de coûts** issues des **restructurations et de l'optimisation du portefeuille produits** ;

→ **Positionner** Forsee Power pour la **création de valeur à long terme**, dans un avenir où la mobilité sera électrique.

AMÉLIORER LA TRÉSORERIE, LEVÉE DE CAPITAUX ET RENÉGOCIATION DE LIGNES DE CRÉDIT AVEC NOS PARTENAIRES FINANCIERS



10 M€

extension du délai de paiement auprès du principal fournisseur de cellules du Groupe



~20 M€

augmentation de capital



20 M€

rééchelonnement de la tranche A du financement avec la BEI (initialement échéance juin 2026), désormais étendue jusqu'en 2030

S1 2025

S2 2025



Mise en place de nouveaux financements court terme avec des partenaires bancaires chinois



10 M€
mise en place d'une nouvelle ligne syndiquée de financement du BFR avec des banques françaises



Mise en œuvre de financements additionnels en cours de négociation avec un groupe de banques européennes

Stratégie de financement pour un montant total de plus de 50 M€

AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ À COURT TERME GRÂCE À DES RÉDUCTIONS DE COÛTS ISSUES DES RESTRUCTURATIONS ET DE L'OPTIMISATION DU PORTEFEUILLE PRODUITS

Restructuration [2025 & 2026]

- Réduction des effectifs
- Mise en place de temps partiel
- Redimensionnement de l'organisation industrielle

Optimisation du portefeuille produits [2025 & 2026]

- Plateforme technologique standardisée et flexible pour répondre aux besoins clients
- Feuille de route produits affinée
- Plateforme BMS commune

Réductions de coûts pour un montant total pouvant atteindre 20 M€

POSITIONNER FORSEE POWER POUR LA CRÉATION DE VALEUR À LONG TERME DANS UN AVENIR OÙ LA MOBILITÉ EST ÉLECTRIQUE

ATOUS CLÉS DE FORSEE POWER

MARCHÉS CIBLES SÉLECTIFS

Segments à fort potentiel

PORTEFEUILLE DE CLIENTS DIVERSIFIÉ

Principaux OEM dans le monde

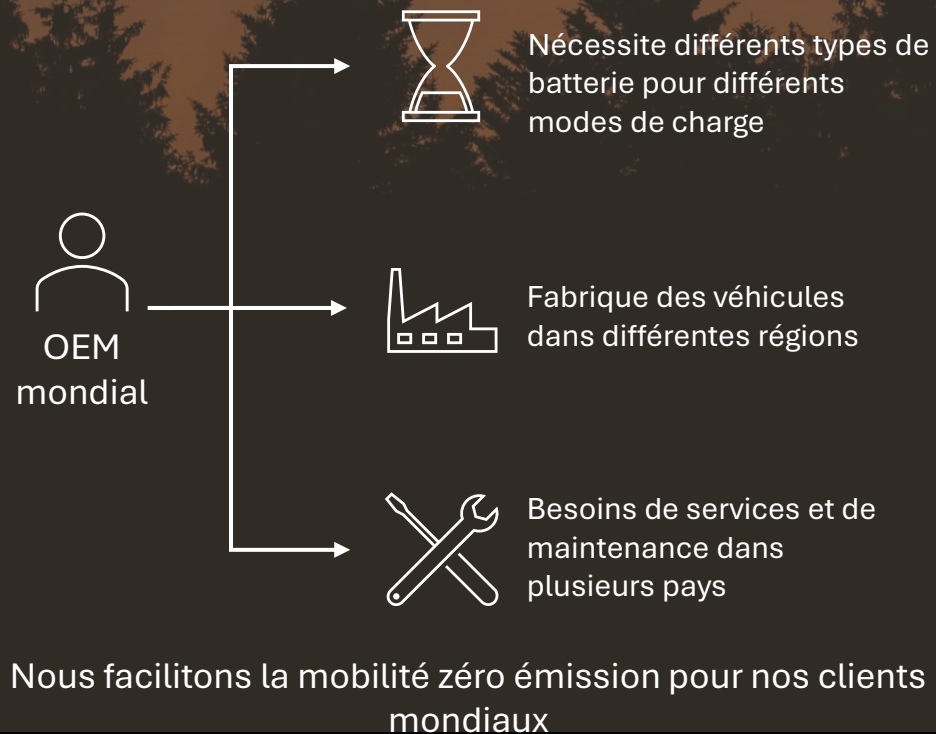
EXPERT BATTERIES INDÉPENDANT ET FLEXIBLE EN

Expertise unique en matière de cellules et de BMS

UNE PRÉSENCE INTERNATIONALE ÉTABLIE

Usines évolutives et présence mondiale des services

BUSINESS MODEL



SOLUTIONS FORSEE POWER

- ✓ **Plusieurs technologies** pour différents modes de charge
- ✓ **Des usines mondiales** à proximité des opérations des clients
- ✓ **Analyses de data** à distance pour la maintenance prédictive et l'optimisation de la durée de vie de la batterie
- ✓ **Services après-vente mondiaux** là où les véhicules fonctionnent

CIBLER DES MARCHÉS À FORT POTENTIEL

Développement

Introduction

Croissance

Maturité

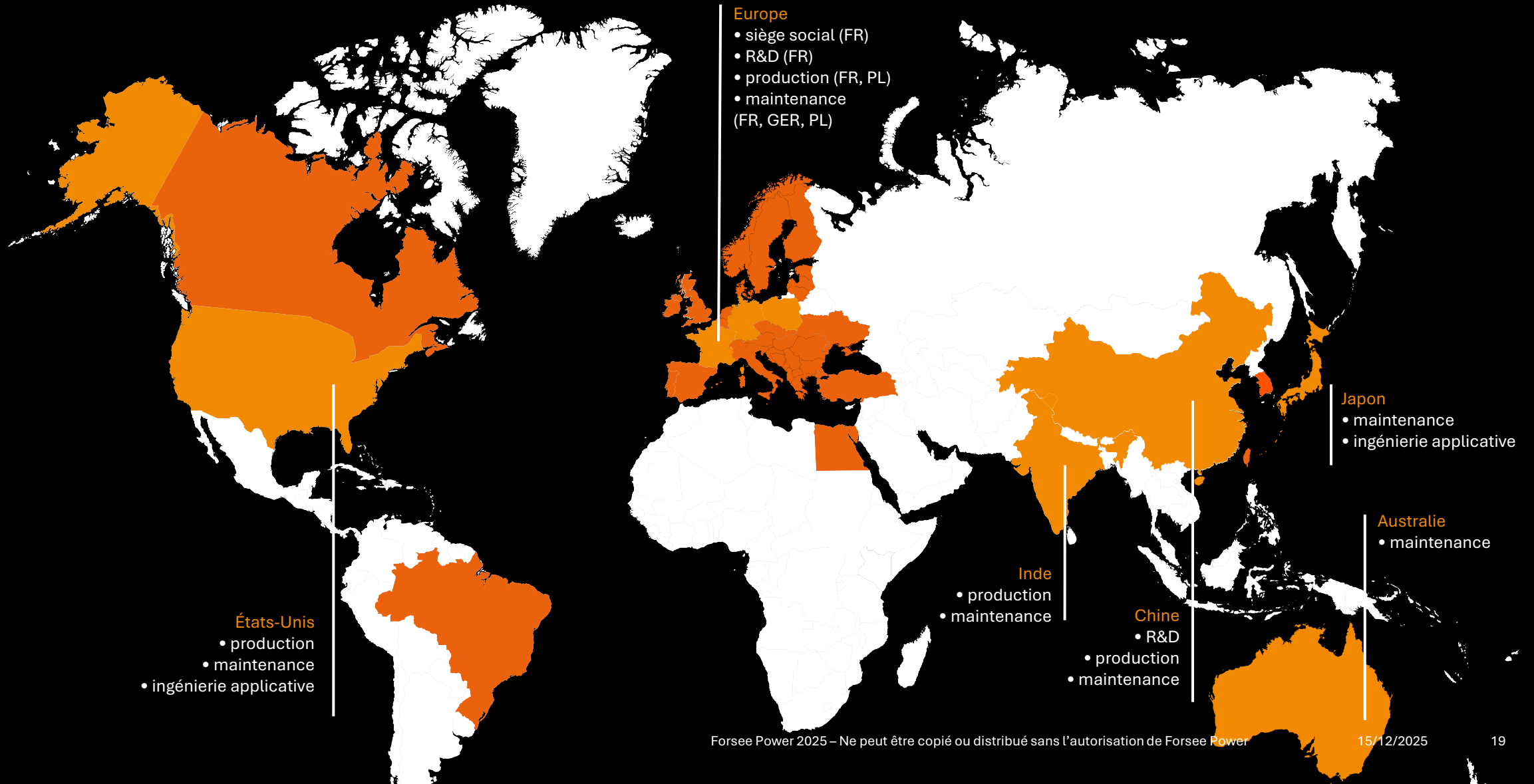
Déclin

VENTES



TEMPS

UNE EMPREINTE INTERNATIONALE ÉTABLIE ET ÉVOLUTIVE



UN EXPERT INDÉPENDANT ET FLEXIBLE DE LA BATTERIE



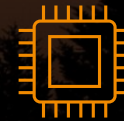
Expertise agnostique basée sur le multi-sourcing

- Réseau de fournisseurs de cellules de premier plan et sélection flexible
- Base de données de plus de 600 cellules



Validation interne avancée des cellules et packs

- Chimies : LFP, NMC, LTO
- Formats : cylindrique, pouch et prismatique



BMS propriétaire

Modèle électrochimique intégré développé en interne



Innovation au cœur de l'activité

Technologies prêtes pour l'avenir : 1500V, Na-ion, état solide, sécurité avancée



Facilité de maintenance

- Outil de diagnostic et PDU détachable
 - Remplacement rapide



IOT

- Monitoring à distance
- Diagnostic avancé



REPOWER[↗]27

SOUTENIR LA RENTABILITÉ

→ Améliorer la **trésorerie** grâce à l'**augmentation de capital** et à la **renégociation des lignes de crédit** avec nos partenaires financiers ;

→ Améliorer la rentabilité à court terme par des **réductions de coûts** issues des **restructurations et de l'optimisation du portefeuille produits** ;

→ **Positionner** Forsee Power pour la **création de valeur à long terme**, dans un avenir où la mobilité sera électrique.

QUESTIONS ET RÉPONSES

VOTE DES RÉSOLUTIONS

PREMIÈRE RÉOLUTION | AGO

Ratification de la nomination provisoire de Noria Gestion, dont le représentant permanent est Monsieur Christophe Guillaume, en qualité de censeur

DEUXIÈME RÉOLUTION | AGO

Approbation du projet de transfert de cotation des titres de la Société du marché réglementé Euronext Paris vers le système multilatéral de négociation organisé Euronext Growth Paris et pouvoirs à donner au Conseil d'administration

TROISIÈME RÉOLUTION | AGE

Modification des articles 11 et 12 des statuts de la Société relatifs respectivement aux « cessions – identification des porteurs de titres – franchissement de seuils » et aux « droits et obligations attachés aux actions »

QUATRIÈME RÉOLUTION | AGO

Pouvoirs pour formalités

MERCI

