

Systemes de batteries intelligents pour une électromobilité durable et zéro émission

Vos interlocuteurs



CHRISTOPHE GURTNER

Fondateur, Président et
Directeur général

+30 ans
dans l'industrie de la batterie



JEAN-YVES QUENTEL

Directeur Financier
(CFO)

+25 ans
en finance d'entreprise



SOPHIE TRICAUD

VP Corporate affairs

+20 ans
dans les affaires corporate

23%

des émissions mondiales de CO₂
étaient dues aux transports en
2022¹

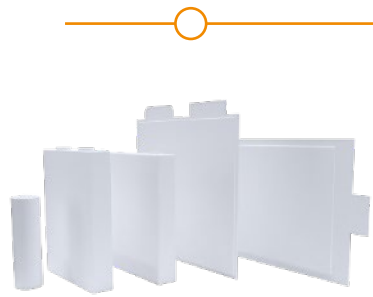
-25%

L'objectif de "Zéro Emission Nette"
nécessite que les émissions du
secteur des transports diminuent
d'environ 25% d'ici à 2030¹

Source : (1) agence internationale de l'énergie (AIE)

NOTRE VISION

Les systèmes de batterie intelligents permettent une électromobilité durable et zero-émission, **atténuant ainsi le changement climatique**



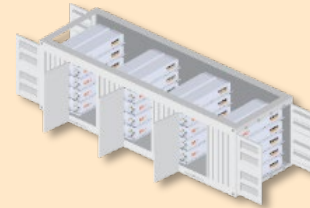
Approvisionnement
en cellules



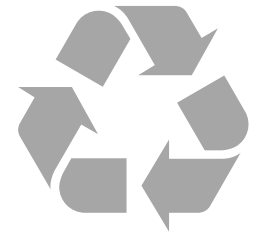
Packs batteries,
conception et fabrication
de systèmes



Première vie
à bord des véhicules
électriques
Équipement d'origine
Aftermarket
Retrofit



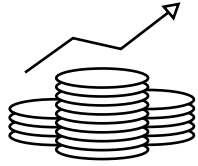
Seconde vie
dans les systèmes de
stockage stationnaire
d'énergie et les véhicules
électriques



Gestion du
recyclage

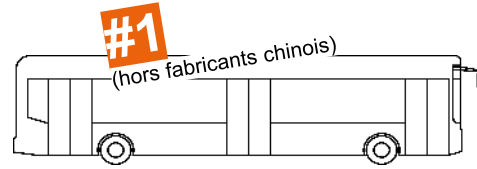
Un leader et un pionnier dans le domaine de l'électromobilité

Nous concevons, développons et fabriquons des systèmes de batteries intelligents pour des applications d'électromobilité durable



+58%

Croissance des ventes au
S1 2023 vs S1 2022



2 500

Bus équipés de batteries Forsee Power,
Soit 750 depuis janvier sur les
1 000 bus prévus en 2023



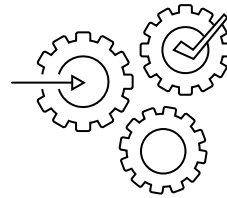
+100 000

Véhicules légers équipés de batteries
Forsee Power



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

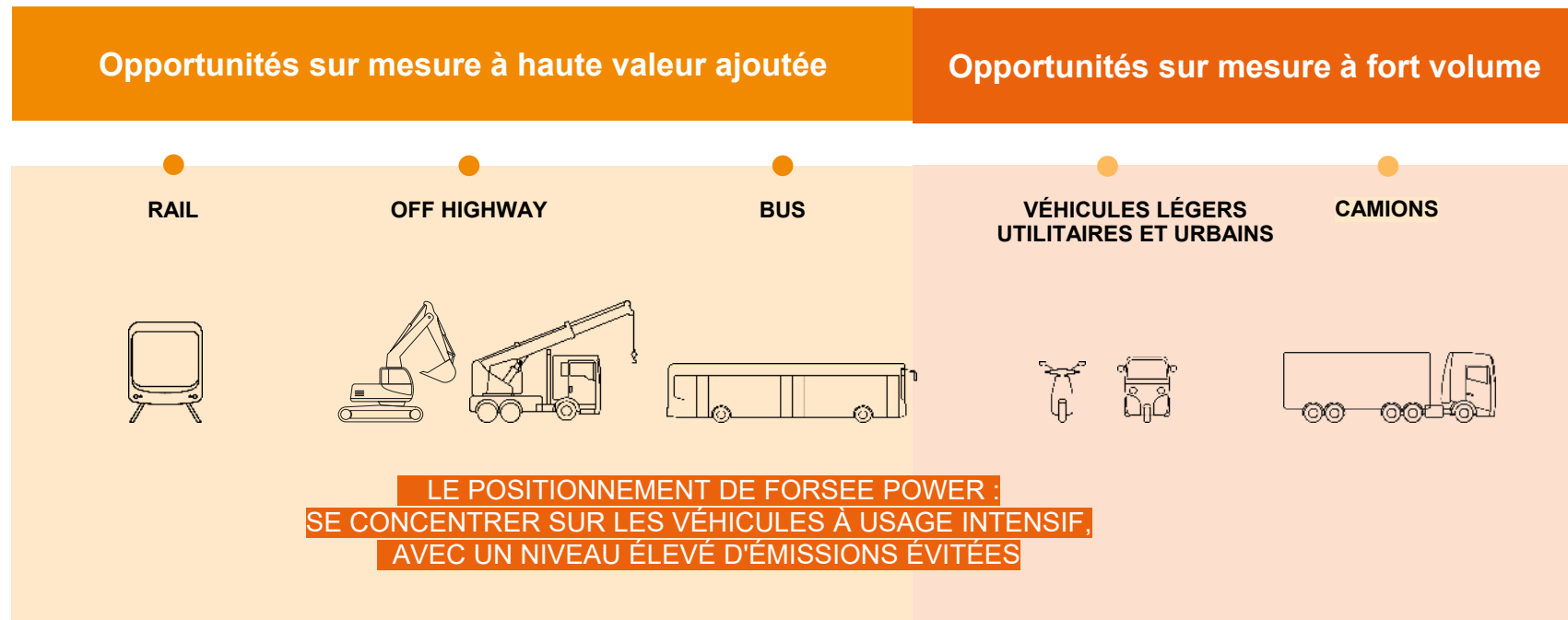


Gold

Classement Ecovadis en matière de
développement durable,
dans le Top 2% des entreprises de batteries

MARCHÉS CIBLES

Pour lutter contre le changement climatique, nous avons adopté un positionnement optimal sur le marché en ciblant les segments à "valeur" des véhicules à usage intensif



NOS SOLUTIONS

Un expert avec des solutions clés en main pour accélérer la transition vers l'électromobilité



FORSEE PRODUITS

Systèmes de batteries

Première monte
Deuxième monte
Retrofit
Deuxième vie

Conversion d'énergie

Chargeurs
Onduleurs



store & forecast
GROUPE EDF



FORSEE AFTERMARKET

Services de réparation globaux
Ingénierie du marché secondaire
Formation



Clients OEM



FORSEE SERVICES

Conception de la solution
Services de gestion de flotte
Formation



KEOLIS

IVECO

+ opérateurs de
transport confidentiels



FORSEE FINANCING SOLUTIONS

Financement
Gestion des actifs



FINANCING
THE ENERGY
TRANSITION

neot



MITSUI & CO.

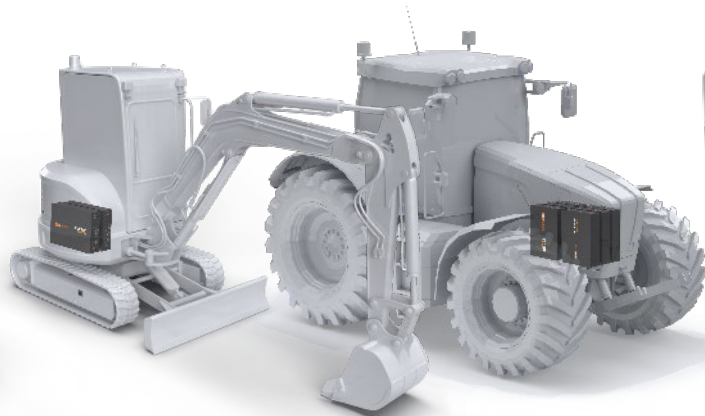


Partenariats en place

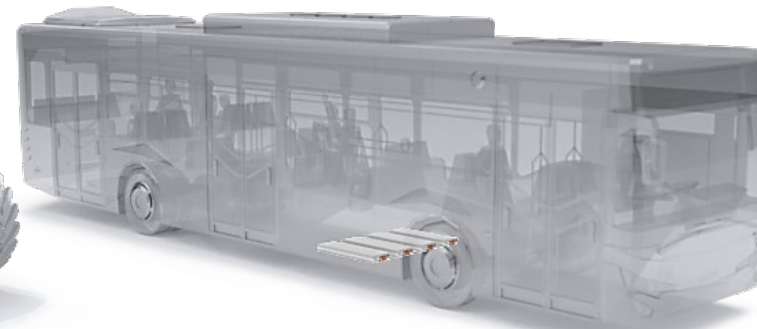
L'offre la plus complète pour des marchés d'électromobilité ciblés



VÉHICULES LÉGERS



VÉHICULES OFF HIGHWAY



BUS & CAMIONS



RAIL

SYSTEMES DE BATTERIES

GO

portable & embarqué



ZEN

haute énergie



FLEX

énergie & puissance



PULSE

haute puissance



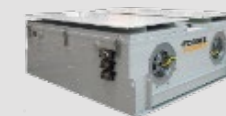
SPIKE

ultra-haute puissance



CONVERTISSEUR & STATION DE CHARGE

LINK



SPIKE CHARGE



Evènements récents et post clôture



▶ Poursuite du déploiement commercial et lancement de nouveaux produits



LEADERSHIP

Leader sur des marchés finaux à forte valeur ajoutée avec des références de premier plan



Quelques références



Notes : (1) Par nombre de références basées sur l'étude CME Chatrou 2023 et l'analyse de l'entreprise; (2) Hors vélos.

Source : Évaluation de l'entreprise



Contribue à **5 des objectifs de développement durable des Nations Unies**



Signataire du **Pacte mondial des Nations unies**



Membre de l'initiative pour **améliorer le calcul de l'empreinte carbone des batteries** produites en Europe



Médaille d'or Ecovadis

- ✓ **Top 2% des entreprises du secteur batterie**
- ✓ **Top 5% des entreprises évaluées par Ecovadis** (plus de 90 000 entreprises)



Evaluation Ethifinance :

- ✓ **Niveau "exemplaire" (77/100)**
- ✓ **Très supérieur au benchmark de 45/100**



TECHNOLOGIE











Une organisation R&D internationale et collaborative pour anticiper les besoins du marché et encourager l'efficacité des équipes pluridisciplinaires



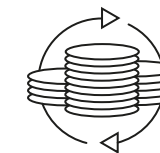
3 centres de R&D à Paris, Lyon et Zhongshan - dont **4 laboratoires** - pour le développement et l'expérimentation de nouvelles technologies et la montée en puissance des compétences du personnel.

Plus de 160 ingénieurs couvrant l'ensemble des connaissances et du savoir-faire nécessaires à l'innovation, à la conception, au développement, à la mise en œuvre de la production ainsi qu'au suivi et à la maintenance des produits et des systèmes en service.

Partenariats universitaires et B2B pour collaborer avec un réseau d'experts, développer des programmes d'études sur la batterie et accéder aux futurs talents.

FRANCE		
Paris, France (R&D centrale, HEV)	Poitiers, France (laboratoire d'essai HEV)	Lyon, France (HEV, rail, route)
		
 Véhicules lourds	 Véhicules lourds	 Rail et conversion de l'énergie
 Équipes de recherche et développement	 Laboratoire	 Équipes de recherche et développement  Laboratoire

CHINE	
Zhongshan 1 (LEV)	Zhongshan 2 (HEV)
	
 Véhicules légers	 Véhicules lourds
 Équipes de recherche et développement	 Équipes de recherche et développement
 Laboratoire	 Laboratoire



DÉPENSES DE R&D 2022
24,4% des OPEX

Approvisionnement et qualification de cellules *Best-in-class*

MULTI-FOURNISSEURS

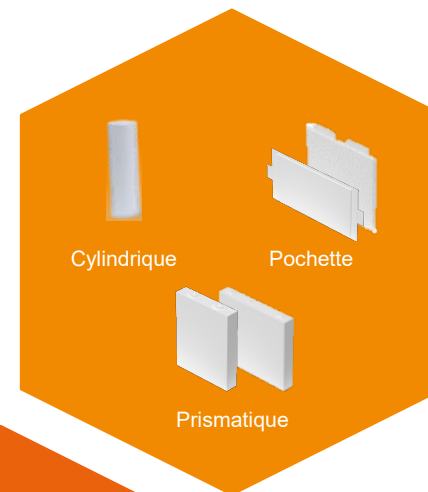
LG, Toshiba & CALB partenariats privilégiés pour les systèmes



Proximité avec les fournisseurs de cellules afin de maintenir des liens étroits et une coopération.



LG et CALB disposeront de capacités en Asie, en Europe et en Amérique du Nord.



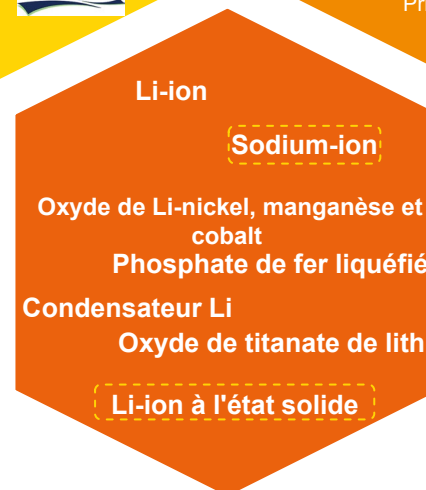
MULTI-FORMATS



Laboratoires d'essais pour tous les types de formats de cellules



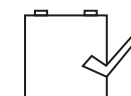
Cellules lithium-ion haute capacité de première qualité sélectionnées pour leur durée de vie exceptionnelle



MULTI TECHNOLOGIE



Veille technologique permanente sur les composants et matériaux les plus sûrs



Expertise unique en R&D intégrant les meilleures cellules de leur catégorie

impact
2025

Vérifications en matière d'approvisionnement responsable

Tous les fournisseurs de cellules de Forsee Power respectent les principes du Pacte mondial des Nations unies, remplissent le questionnaire ESG de Forsee Power et font l'objet d'audits par des tiers.



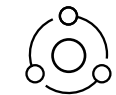
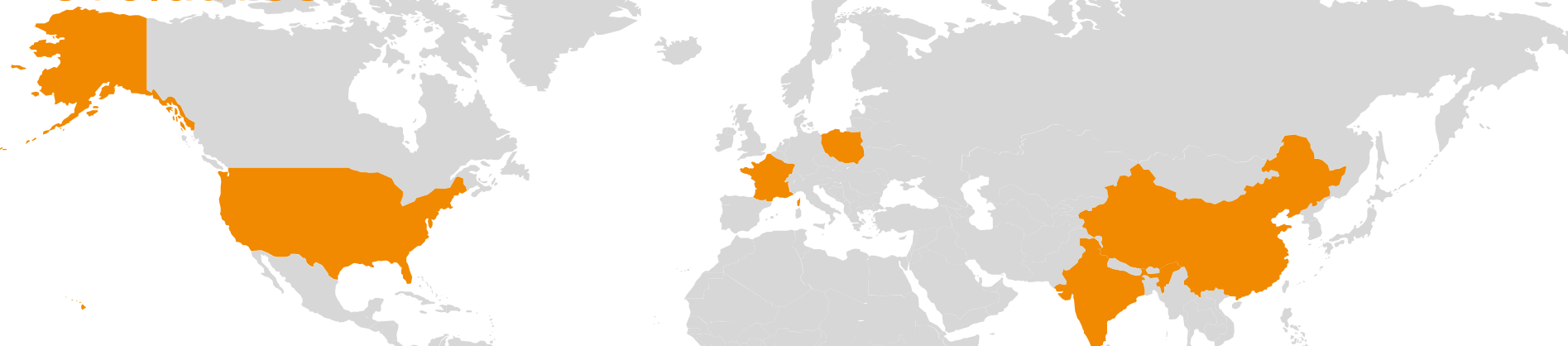
Potentiels futurs fournisseurs européens



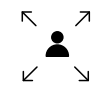
Innovations futures

PRODUCTION

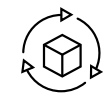
Une empreinte mondiale unique et des capacités industrielles très évolutives



Proche des marchés
(Production et Maintenance)



Lieu de production flexible



Proche de la chaîne d'approvisionnement



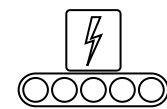
Empreinte carbone des transports réduite



Sites de production évolutifs



Expérience Greenfield



2022 2,5 GWh
2028 >13 GWh

AMÉRIQUES

Columbus, OH, États-Unis - 2022



↕ ~15 000 m²

📦 Véhicules lourds
Véhicules légers

⚡ 3 GWh 2028⁽¹⁾

EUROPE

Poitiers, France - 2018
(France depuis 2009)



↕ 15 000 m²
+20 000 m² disponibles

📦 Véhicules lourds

⚡ 1 GWh 2022
4 GWh 2028 ⁽¹⁾

EUROPE

Wrocław, Pologne - 2004



↕ 2 000 m²

📦 Indus Tech
Véhicules légers
Maintenance

⚡ 1 million d'unités (petits packs) & Centre de services

ASIE PACIFIQUE

Pune, Inde - 2020



↕ 2 000 m²

📦 Véhicules légers

⚡ 0,4 GWh 2022
2 GWh 2028

ASIE PACIFIQUE

Zhongshan, Chine - 2003



↕ 10 000 m² ⁽²⁾

📦 Indus Tech
Véhicules lourds
Véhicules légers

⚡ 1 GWh 2022
4 GWh 2028

Note : (1) extension (2) nouvelle installation

Maxion, partenaire stratégique clé pour accélérer le développement dans les Amériques

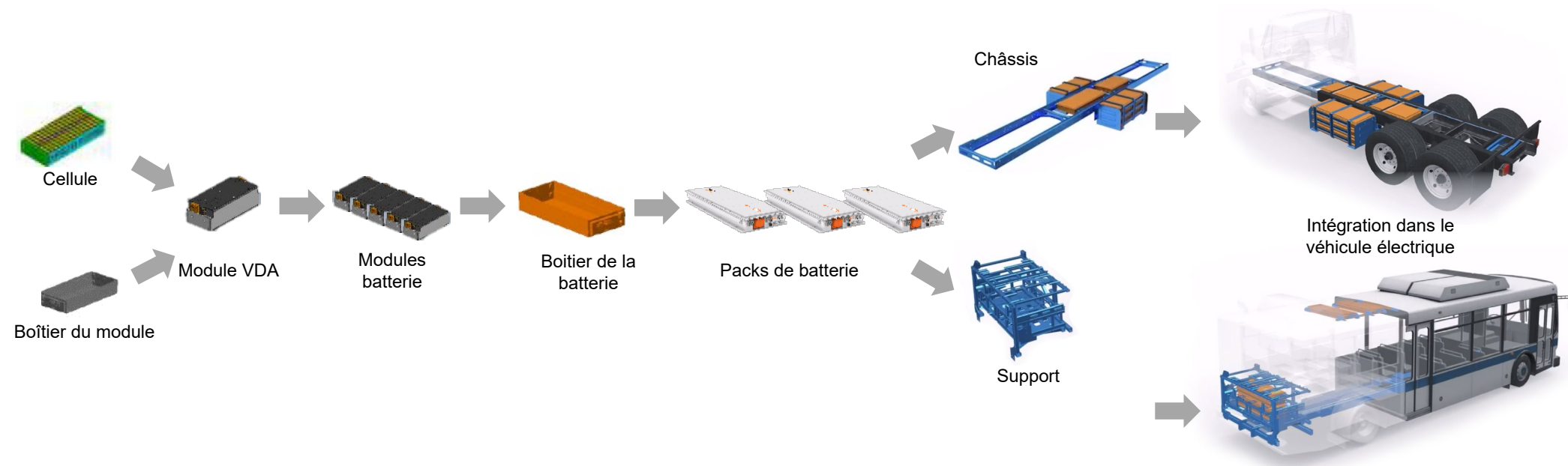
COLLABORATION STRATÉGIQUE

FORSEE POWER Batteries de haute qualité



Leader mondial de la production de roues et leader des composants structurels sur le continent américain

← **Optimisation de l'intégration** des systèmes de batteries Forsee Power dans la structure des véhicules permettant une optimization de la capacité de transport de passagers et de marchandises pour les opérateurs →



Chiffres clés : des indicateurs en ligne avec les objectifs financiers

+58%

Croissance du CA au S1
2023, à 78,8 M€
vs. S1 2022

+38%

EBITDA ajusté
vs. S1 2022

70,5 M€

capitaux propres au
30 juin 2023

56,7 M€

position de liquidités au
30 juin 2023

Notes : (1) par rapport à 1 milliard d'euros pour 2022-2027 annoncé en novembre 2021. Le carnet de commandes est basé sur les prévisions d'achat réelles discutées avec nos clients ; toutefois, ces prévisions ne constituent pas des engagements d'achat contraignants. En outre, notre évaluation de la probabilité que le carnet de commandes puisse être converti en commandes peut ne pas être appropriée. En conséquence, le carnet de commandes peut ne pas conduire à des revenus futurs correspondants et les ventes réelles peuvent, en fait, être matériellement inférieures à ce que le carnet de commandes actuel suggère.

Très bon chiffre d'affaires semestriel et carnet de commandes toujours conséquent

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

En m€	S1 2022	S1 2023	Variation 2023-22 %
Véhicules lourds	38,5	65,4	70%
Véhicules légers	11,2	13,3	18%
Chiffre d'affaires total	49,7	78,8	58%

▶ Revenus semestriels en croissance de +58% à 78,8 M€

✓ Maintien d'une croissance soutenue

- ❑ Fort dynamisme sur l'activité des véhicules lourds
- ❑ Poursuite de la croissance de l'activité des véhicules légers

✓ Diversification du portefeuille clients sur de nouvelles zones géographiques et dans les segments en développement (off-highway, rail)

S1 2023 résultats – Compte de résultat simplifié

CR CONSOLIDÉ

En M€ - Normes IFRS	S1 2023	S1 2022	Var.	Var (%)
Chiffre d'affaires	78,8	49,7	+29,1	+58%
EBITDA ajusté	(3,8)	(6,2)	+2,4	+38%
Marge d'EBITDA ajusté	(5)%	(12)%		+7pts
Résultat opérationnel courant	(12,3)	(12,2)	-0,1	-1%
Marge opérationnelle	(15,6)%	(24,5)%		+9pts
Résultat financier	(3,8)	2,5	-6,3	NA
Résultat net consolidé	(16,0)	(9,8)	-6,2	-63%
Trésorerie	46,7	46,4	+0,3	+0,6%

- ✓ Amélioration significative de +38% de l'EBITDA ajusté : très forte progression du chiffre d'affaires combinée à une maîtrise des charges opérationnelles
- ✓ Résultat opérationnel stable en dépit de la forte hausse d'activité
- ✓ Evolution du résultat financier s'expliquant par :
 - ❑ Variation de juste valeur des dérivés BSA BEI Warrant A et BSA BEI Warrant C (-5,0 M€)
 - ❑ Impact négatif de l'évolution des gains et pertes de change, (-0,7M€)
 - ❑ Hausse des frais et commissions bancaires (0,4 M€), en lien principalement avec l'accroissement du volume d'affacturage
- ✓ Solide position de trésorerie à 46,7 M€ à fin juin 2023 (contre 31 M€ au 31/12/2022) renforcée par l'augmentation de capital de mai. La position de liquidités (trésorerie disponible + lignes de crédit non-tirées disponibles à la main de l'entreprise) s'établit à 56,7 M€.

Notes: (1) L'indicateur d'EBITDA correspond au résultat opérationnel avant Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles, amortissements des droits d'utilisation sur immobilisations corporelles, amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et dépréciation nette d'actifs. Cet indicateur est détaillé dans le paragraphe 2.1 du rapport financier semestriel.

(2) En complément de l'EBITDA, le Groupe suit un EBITDA ajusté. Cet indicateur alternatif de performance correspond à l'EBITDA retraité des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions. En effet le Groupe considère que ces charges ne reflètent pas sa performance opérationnelle courante, notamment pour les plans de rémunérations réglés en capitaux propres, ces derniers n'ayant pas d'impact direct sur la trésorerie. Cet indicateur est détaillé paragraphe 2.1 du rapport financier semestriel.

Tableau de flux de trésorerie et bilan simplifiés

Tableau de flux de trésorerie CONSOLIDÉS

En M€	S1 2023	S1 2022	var
Trésorerie provenant des opérations liées à l'activité	(20,4)	(15,2)	(4,7)
Trésorerie provenant des opérations d'investissement	(6,4)	(5,7)	(0,7)
Trésorerie provenant des opérations de financement	42,5	(3,5)	+45,5
Incidence des taux de conversion	(0,1)	0	
Variation de trésorerie	15,6	(24,4)	+40,0

- ✓ Poursuite de l'optimisation du BFR qui représente 55% du chiffre d'affaires au 30 juin 2023 contre 62% 1 an plus tôt
- ✓ Montant des CAPEX en baisse : 3% du chiffre d'affaires vs 4% au S1 2022

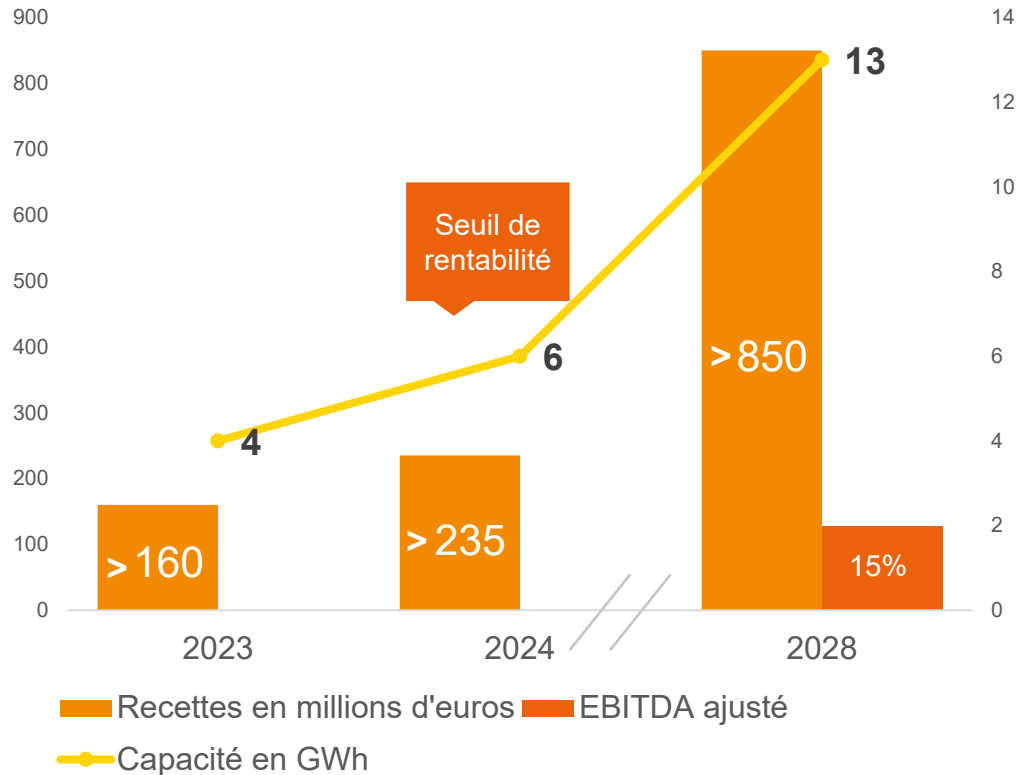
Bilan CONSOLIDÉ

En M€	30/06/2023	31/12/2022
Actifs non courants	52,1	49,5
Actifs courants	124,8	97,0
Total actifs	176,9	146,5
Capitaux propres	71,0	39,7
Passif à non courants	66,8	67,4
Passif courants	39,1	39,4
Total passif	176,9	146,5

- ✓ Bilan solide avec des capitaux propres de 71,0 M€
- ✓ Endettement financier brut en baisse à 58,0 M€

Note: (1) Pour rappel, au premier semestre 2022, ce poste correspond à l'acquisition de titres NEoT auprès de Mitsubishi Corporation et est détaillé à la note 9.6 des états financiers semestriels – section 3.1 du rapport financier semestriel

Objectifs financiers



- + Taux de croissance annuel moyen du chiffre d'affaires >40% entre 2023 et 2028
 - Entrée dans de nouvelles zones géographiques : Japon, Inde, APAC, Brésil, États-Unis
 - Revenus provenant de nouveaux segments de marché (off-highway, camion, rail)
 - Gain de parts de marché dans les bus et LEV
 - Au-delà de 2028, le groupe s'attend à une forte croissance de ses activités, tirée par le développement de l'électromobilité sur ses principaux marchés

- + L'amélioration des marges est principalement due à la scalabilité industrielle et à l'amélioration de la productivité.
 - Forte amélioration de l'EBITDA ajusté en 2023
 - Seuil de rentabilité de l'EBITDA ajusté en 2024
 - EBITDA ajusté à 15 % en 2028

Note : toutes les guidances sont disponibles dans l'URD

Notes : (A) Le groupe suit l'EBITDA ajusté comme son principal indicateur de rentabilité opérationnelle. Cet indicateur de performance alternatif correspond à l'EBITDA ajusté des dépenses liées aux rémunérations fondées sur des actions. Le groupe considère que ces dépenses ne reflètent pas sa performance opérationnelle actuelle, en particulier pour les plans de rémunération fondés sur des actions, car elles n'ont pas d'impact direct sur la trésorerie. L'EBITDA proprement dit correspond au résultat opérationnel avant amortissement et dépréciation des immobilisations incorporelles, amortissement des droits d'utilisation des immobilisations corporelles, amortissement et dépréciation des immobilisations corporelles et dépréciation nette d'actifs.

STRATÉGIE

Une stratégie en cinq volets pour soutenir la croissance organique et externe future

**FORSEE
POWER**

