



Systemes de batteries pour une élektromobilité durable.



VOS INTERLOCUTEURS



**CHRISTOPHE
GURTNER**

Fondateur, Président et
Directeur Général

+30 ans
d'expérience dans
l'industrie de la batterie



**FRANCK
MEYER**

CFO

+25 ans
d'expérience en finance à
l'internationale dans le secteur
de l'énergie et de l'industrie



**SOPHIE
TRICAUD**

VP Corporate affairs

+20 ans
d'expérience dans la
communication corporate/CSR

AGENDA

- + 01 FORSEE POWER EN BREF
- + 02 FAITS MARQUANTS DU 1^{er} SEMESTRE 2024
- + 03 RÉSULTATS SEMESTRIELS 2024
- + 04 STRATÉGIE ET PERSPECTIVES
- + 05 ANNEXES

Agenda

FORSEE POWER EN BREF

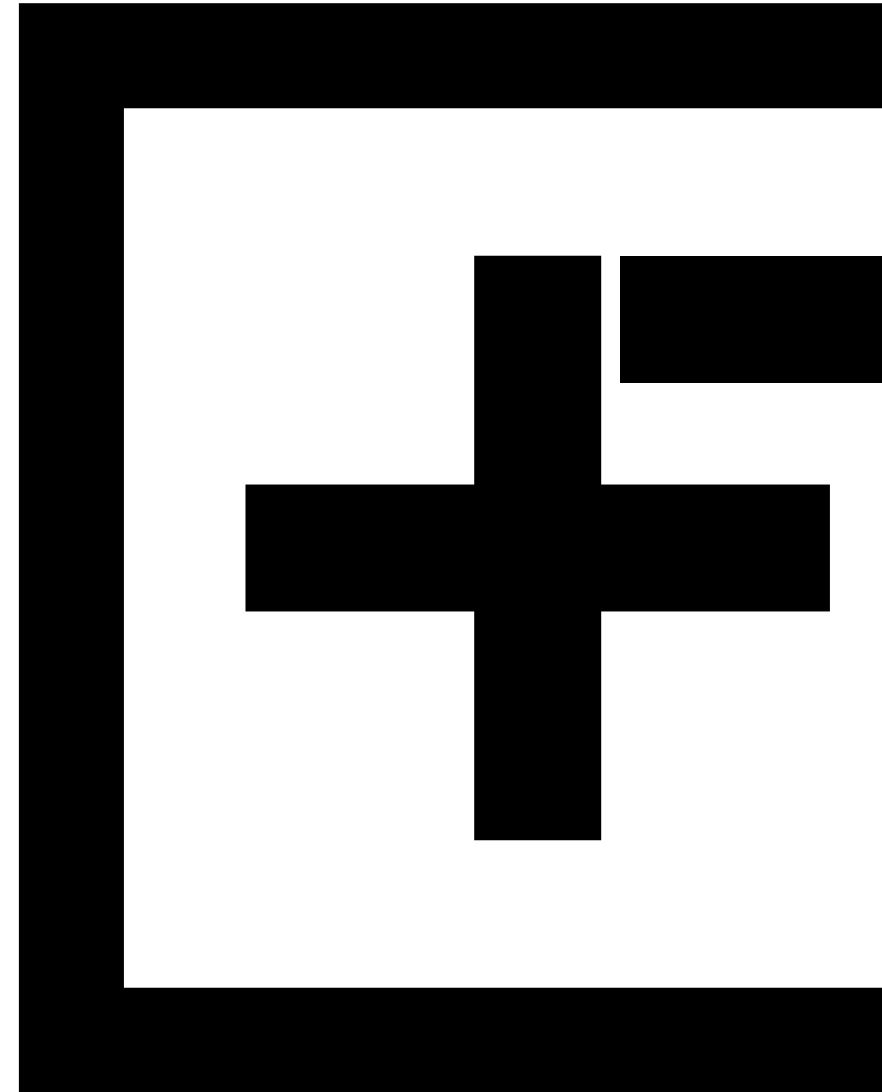
01

02

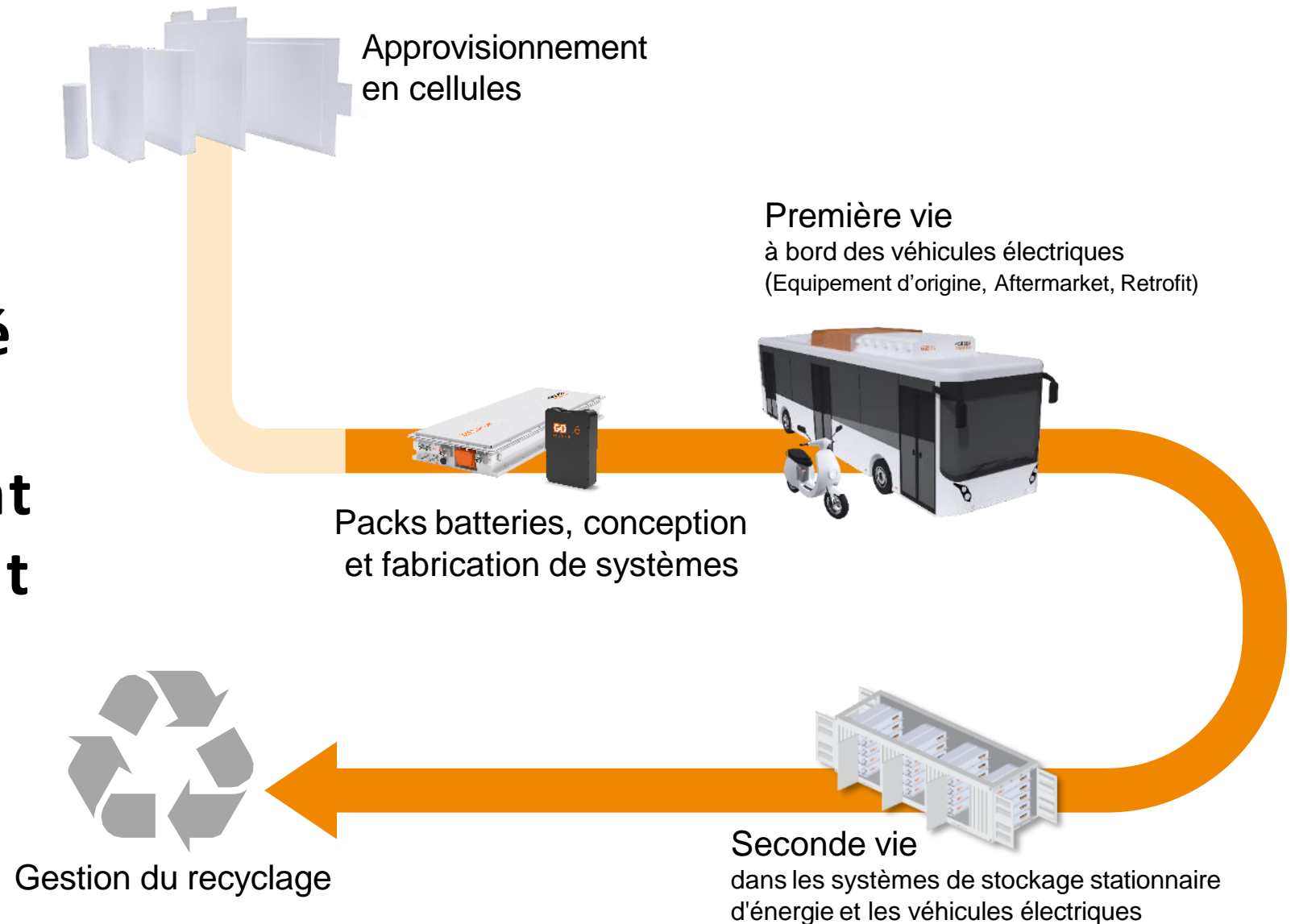
03

04

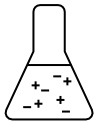
05



Les systèmes de batterie permettent une électromobilité durable et zéro-émission, atténuant ainsi le changement climatique.



Nous concevons des systèmes de batteries complexes, à la pointe de la technologie



Expertise en électrochimie et cellules

- + Sélection et qualification des éléments de batterie auprès de fournisseurs de confiance
- + Adaptation des caractéristiques de la cellule aux cas d'utilisation spécifiques



Sécurité

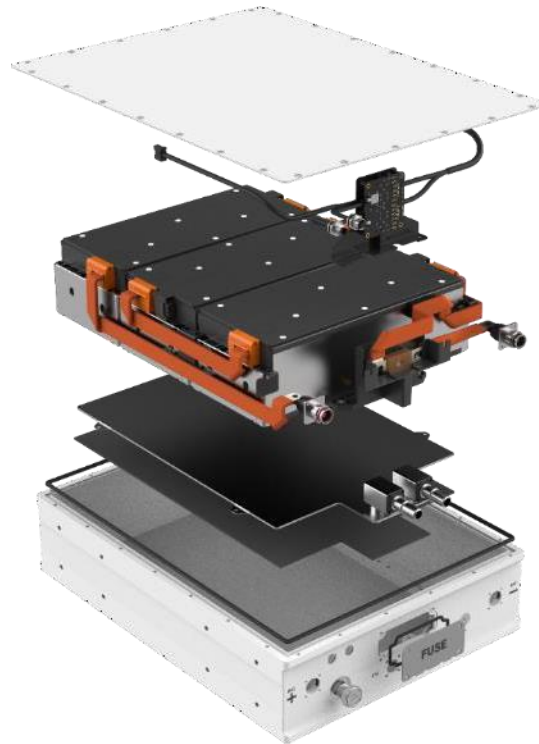
- + La sécurité pendant les opérations est étroitement surveillée
- + Certification par les principaux organismes dans les différents marchés finaux



Modélisation pour prédire les performances

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

Conception & Tests



Engineering & Software



Système de gestion de la batterie (BMS)

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



Conception de packs de batteries pilotés par simulation

- + Systèmes de câblage et de refroidissement conçus pour s'adapter à des environnements spécifiques
- + Gamme complète de modèles propriétaires



Système de batteries intelligent

- + Composant central pour relier plusieurs packs dans un système de batteries
- + Permet à la BMS de partager des données en temps réel basées sur le cloud avec les systèmes des clients.

SOLUTIONS

L'offre produits la plus complète couvrant un large éventail de marchés cibles



SYSTÈMES 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



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



+834 K€

EBITDA ajusté au S1 2024¹



3 500+

Bus équipés de batteries Forsee Power



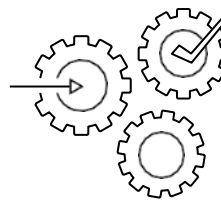
140 000+

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, dans le Top 2% des entreprises de batteries

Note : (1) En 2023, le Groupe a décidé de procéder à un changement de définition de l'EBITDA ajusté en retirant la provision pour recyclage (sans incidence sur la trésorerie) du résultat opérationnel courant.

L'EBITDA ajusté correspond désormais au résultat opérationnel courant, retraité :

- des amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles, des amortissements des droits d'utilisation sur immobilisations corporelles ;
- des amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et dépréciation nette sur stock et créances ;
- du coût des paiements en actions et des charges patronales afférentes ;
- de la provision pour recyclage de batteries, suivant le changement de définition de l'EBITDA ajusté opéré par le Groupe.

Cannot be copied or distributed without Forsee Power permission

FAITS MARQUANTS DU 1^{er} SEMESTRE 2024

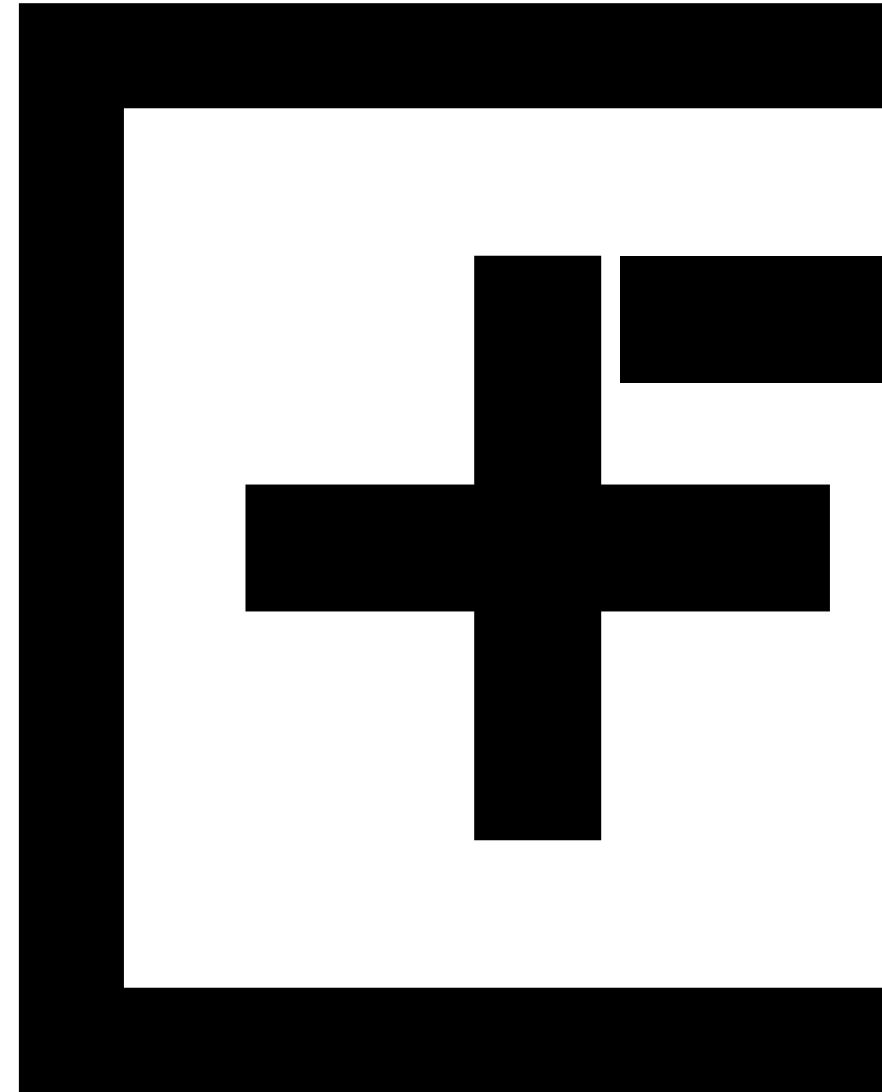
01

02

03

04

05



PRODUCTION

Étapes clés du démarrage du site de production US



Recherche du site

Adaptation du site aux besoins de Forsee Power
Recrutement du management

Installation des lignes de production
Préparation de la production séries

Démarrage et montée en cadence de la production
Recrutement en production

28 juin
2022

Annonce du nouveau site américain à l'occasion de Select USA

Décembre
2023

Réception des premières lignes manuelles

Mars
2024

Production des premiers packs sur ligne manuelle

Mai
2024

Réception de la ligne automatique

Juillet
2024

Production automatisée

Septembre
2024

Cérémonie d'inauguration

S1 2022

S2 2022

S1 2023

S2 2023

S1 2024

S2 2024

S1 2025

PRODUCTION

Forsee Power inaugure son site de production et son siège nord-américain à Columbus, Ohio

13 000 m²

3 GWh
d'ici 2028

2 lignes d'assemblage
polyvalentes

150 employés
prévus d'ici 2028

Production
"Buy America"



« Hilliard est en mouvement et fait partie de l'avenir de l'État. »

Gov. de l'Ohio Mike DeWine



Forsee Power et ses partenaires à l'honneur durant l'été 2024



Les navettes APM de Toyota pour les athlètes et le personnel

Le camion Hyliko FCEV livre les navettes APM de Toyota à Paris

Balayeuses et nettoyeurs de rue du groupe Mathieu Fayat

Bus Heuliez pour le transport public

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2024

01

02

03

04

05

Bonnes performances commerciales et financières dans un marché en pleine mutation

+7%

Croissance du CA au S1 2024, à 84,4 M€
vs. 78,8 M€ au S1 2023

+834 K€

EBITDA ajusté⁽¹⁾ au S1 2024
vs. (3 778K) au S1 2023

+56,3 M€

capitaux propres au S1 2024
vs. 59,2 M€ au 31/12/2023

+24,6 M€

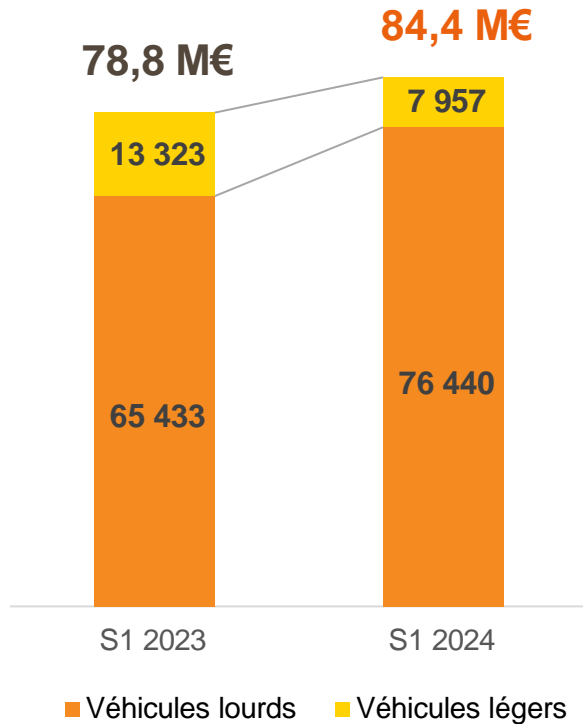
Solide position de trésorerie au 30/06/2024

Note : (1) En 2023, le Groupe a décidé de procéder à un changement de définition de l'EBITDA ajusté en retirant la provision pour recyclage (sans incidence sur la trésorerie) du résultat opérationnel courant. L'EBITDA ajusté correspond désormais au résultat opérationnel courant, retraité :

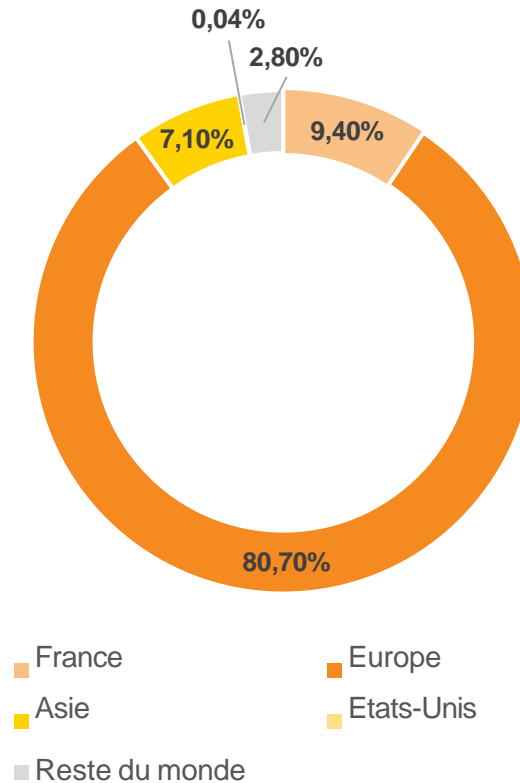
- des amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles, des amortissements des droits d'utilisation sur immobilisations corporelles ;
- des amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et dépréciation nette sur stock et créances ;
- du coût des paiements en actions et des charges patronales afférentes ;
- de la provision pour recyclage de batteries, suivant le changement de définition de l'EBITDA ajusté opéré par le Groupe.

Revenus semestriels en croissance de +7% à 84,4 M€

Chiffre d'affaires par segment



Répartition du CA du S1 2024 par géographie



- ✓ Confirmation du développement du marché de l'électromobilité à moyen et long terme, moins dynamique qu'anticipé à court terme
- ✓ Forte diversification du portefeuille clients sur nos marchés et géographies cibles
- ✓ Croissance du chiffre d'affaires du S1 2024 à 84,4 M€, +7%
 - Nouveau semestre de croissance des véhicules lourds : +17% à 76,4 M€
 - Activité des véhicules légers en repli (-40%) à 8 M€

Compte de résultat simplifié : nette amélioration de l'EBITDA ajusté¹

En M€ - Normes IFRS	S1 2024	S1 2023	Var.	Var (%)
Chiffre d'affaires	84,4	78,8	+5,6	+7%
EBITDA ajusté ⁽¹⁾	0,8	(3,8)	+4,6	+121%
Marge d'EBITDA ajusté	1%	(5)%	+6pts	
Résultat opérationnel courant	(4,0)	(12,3)	+8,3	+67%
Marge opérationnelle	(4,7)%	(15,6)%	+10,9pts	
Résultat financier	1,9	(3,8)	5,7	+150%
Résultat net consolidé	(3,0)	(16,0)	+13,0	+81%

- ✓ Forte amélioration (+121%) de l'EBITDA ajusté ⁽¹⁾ à 0,8 M€ au S1 2024 vs. (3,8) M€ au S1 2023 grâce :
 - Croissance de l'activité semestrielle (+7%)
 - Maîtrise des frais de structure et amélioration de la marge opérationnelle
 - Diminution des achats consommés, notamment liée à la baisse du prix d'achat des cellules
 - Impact US et Japon (700) k€
- ✓ Résultat opérationnel courant à (4,0) M€ par rapport à (12,3) M€ au S1 2023 (+67%)
- ✓ **Nette progression du résultat net** à (3,0) M€ au S1 2024 vs. (16,0) M€ au S1 2023

Note : (1) En 2023, le Groupe a décidé de procéder à un changement de définition de l'EBITDA ajusté en retirait la provision pour recyclage (sans incidence sur la trésorerie) du résultat opérationnel courant. L'EBITDA ajusté correspond désormais au résultat opérationnel courant, retraité :

- des amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles, des amortissements des droits d'utilisation sur immobilisations corporelles ;
- des amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et dépréciation nette sur stock et créances ;
- du coût des paiements en actions et des charges patronales afférentes ;
- de la provision pour recyclage de batteries, suivant le changement de définition de l'EBITDA ajusté opéré par le Groupe.

Tableaux de flux de trésorerie et bilan simplifiés

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

En M€	S1 2024	S1 2023	var
Position de trésorerie en début de période (1^{er} janvier)	25,9		
Trésorerie provenant des opérations liées à l'activité	17,2	(20,4)	+37,6
Trésorerie provenant des opérations d'investissement	(14,1)	(6,4)	-7,7
Trésorerie provenant des opérations de financement	(4,5)	42,5	-47,0
Incidence des taux de conversion	0,03	(0,1)	
Variation de trésorerie	(1,3)	15,6	-16,9
Situation de trésorerie fin de période	24,6	46,7	(22,1)

- ✓ Amélioration de la trésorerie provenant des opérations liées grâce à une optimisation BFR de +29 M€ et une meilleure capacité d'autofinancement
- ✓ Investissements soutenus au S1 2024 de 14,1 M€ contre 6,4 M€ au S1 2023 : lancement de l'usine aux U.S. et coûts de développement de nouveaux produits

BILAN CONSOLIDÉ

En M€	30/06/2024	31/12/2023
Actifs non courants	78,0	68,2
Actifs courants	103,0	119,3
Total actifs	181,0	187,4
Capitaux propres	56,3	59,2
Passifs non courants	70,7	76,1
Passifs courants	54,0	52,1
Total passifs	181,0	187,4

- ✓ Bilan solide avec des capitaux propres de 56,3 M€ vs. 59,2 M€
- ✓ **Endettement net hors IFRS 16 à 22,4 M€ au 30/06/24**

STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

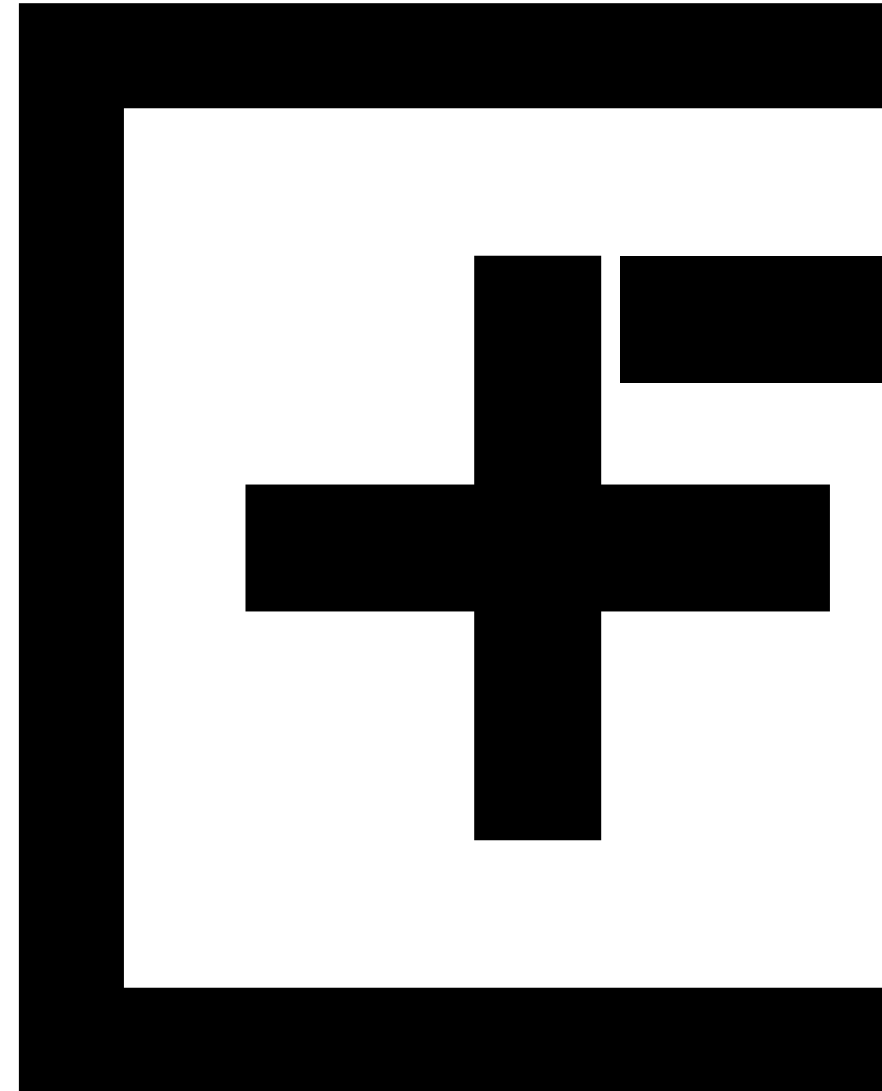
01

02

03

04

05



Objectifs financiers 2024

✓ 150 M€ < **CA 2024** < 160 M€

✓ **Maintien de l'objectif d'un EBITDA ajusté¹ à l'équilibre**

Note : toutes les guidances sont disponibles dans l'URD

Note : (1) En 2023, le Groupe a décidé de procéder à un changement de définition de l'EBITDA ajusté en retraitant la provision pour recyclage (sans incidence sur la trésorerie) du résultat opérationnel courant. L'EBITDA ajusté correspond désormais au résultat opérationnel courant, retraité :

- des amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles, des amortissements des droits d'utilisation sur immobilisations corporelles ;
- des amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et dépréciation nette sur stock et créances ;
- du coût des paiements en actions et des charges patronales afférentes ;
- de la provision pour recyclage de batteries, suivant le changement de définition de l'EBITDA ajusté opéré par le Groupe.

Focus sur l'amélioration de la rentabilité et la gestion du cash



Croissance rentable sur des marchés et des régions ciblés

- + Diversification du portefeuille clients et expansion sur des marchés clés (Europe, Asie et États-Unis)
- + Maintien de la dynamique de croissance sur le marché des véhicules lourds
- + Poursuite des premiers développements de l'activité rail

Amélioration de l'EBITDA ajusté

- + Poursuite de la maîtrise des coûts de structure
- + Gestion active des stocks et des achats
- + Meilleure productivité industrielle

Gestion rigoureuse du BFR et de la trésorerie

- + Mise en place d'outils d'affacturage pour réduire les créances clients
- + Réduction du délai de paiement fournisseurs
- + Endettement maîtrisé

COURS DE BOURSE

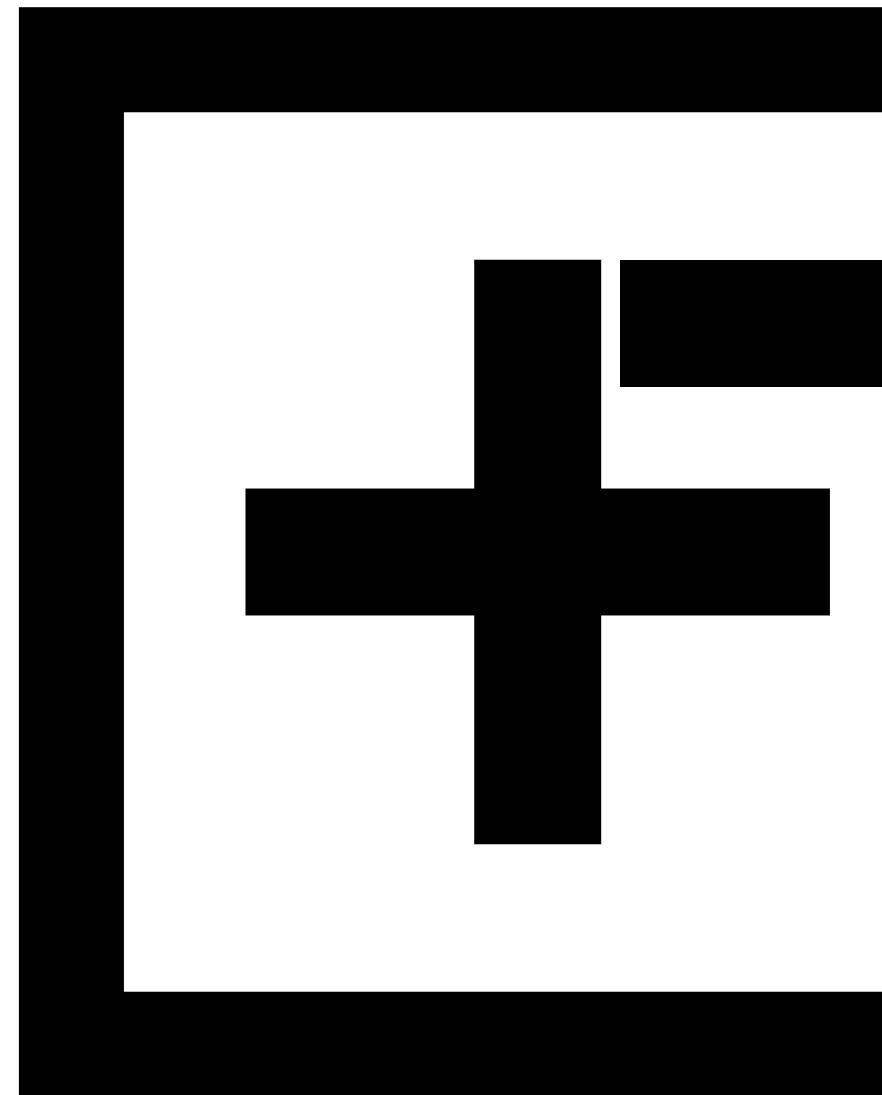
01

02

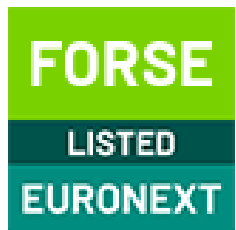
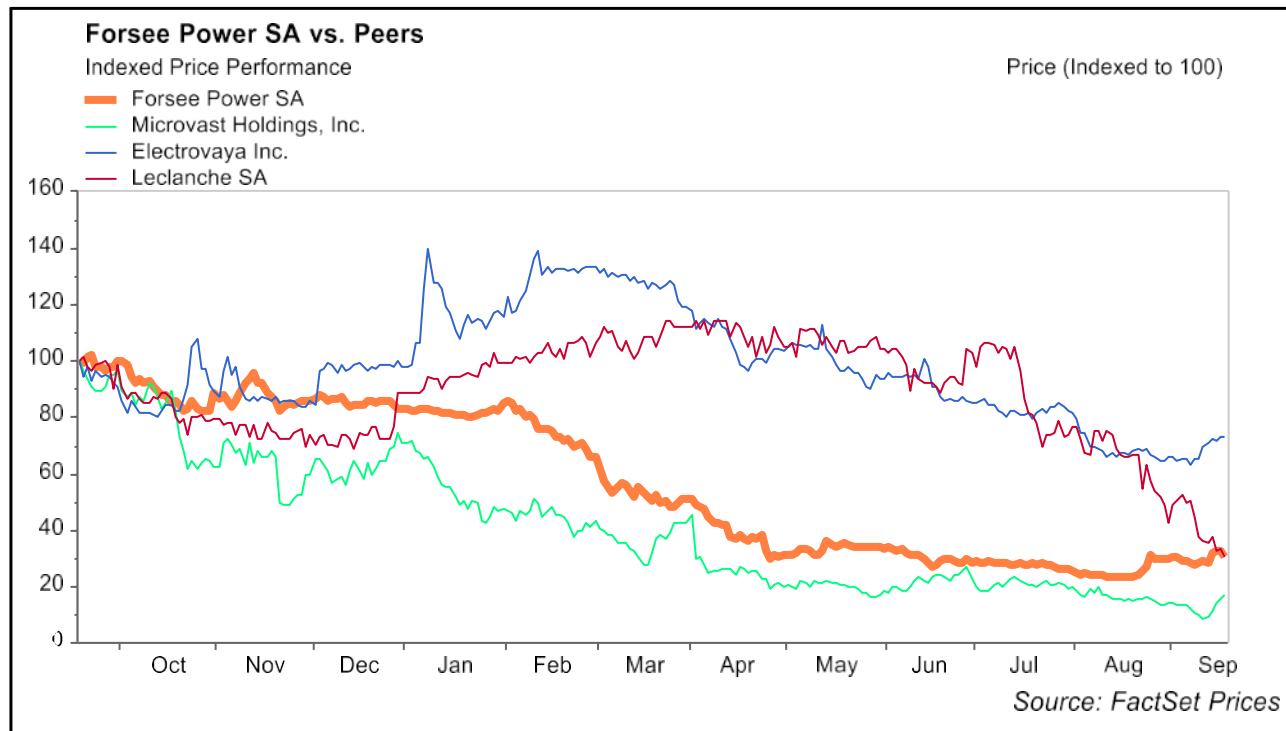
03

04

05



Carnet de l'actionnaire



Index :
CAC Small
CAC Mid & Small
CAC All-Tradable

Informations boursières

Libellé

Forsee Power

Mnémonique

FORSE

Code ISIN

FR0014005SB3

Nombre d'actions sur les marchés boursiers

71 550 727

Capitalisation

71,5 M

Prochaine publication financière

12 novembre 2024 - 7h30

Q&A

01

02

03

04

05

